

**EXCELENTÍSSIMA SENHORA DOUTORA JUÍZA DE DIREITO DA 2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ – SP.**

**Processo 1000648-27.2021.8.26.0260**

**AJ RUIZ CONSULTORIA EMPRESARIAL S.A.**, Administradora Judicial nomeada na RECUPERAÇÃO JUDICIAL de **TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A. e BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.**, por suas representantes infra-assinadas, vem respeitosamente à presença de V. Excelência, nos termos do artigo 22, II, “a”, primeira parte e “c”, da Lei nº 11.101/05, apresentar os anexos **Relatórios Mensais de Atividades das Recuperandas** relativos às informações contábeis dos meses de **outubro e novembro de 2021** (doc. 1).

Sendo o que tinha para o momento, esta Administradora Judicial coloca-se à inteira disposição de V. Excelência e sua Z. Serventia, dos nobres advogados da Recuperanda, dos credores e demais interessados, bem como do ilustre representante do Ministério Público para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Termos em que,

Pede deferimento.

São Paulo, 31 de janeiro de 2022.

**JOICE RUIZ BERNIER**  
**OAB/SP 126.769**

**ALINE TURCO**  
**OAB/SP 289.611**

# RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

## GRUPO BENFICA<sup>1</sup>



# ALRUIZ

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1000648-27.2021.8.26.0260

2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS  
À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ

<sup>1</sup> TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A. e BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) das empresas **Transportadora Turística Benfica S.A.** e **Benfica Cargas e Logística S.A.** compreende:

1. O **Calendário processual** com as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial.
2. A **posição do quadro de empregados**;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**<sup>2</sup> do ano de 2021 com destaque para o mês de **novembro**, organizada da seguinte forma:
  - 3.1. **Transportadora Turística Benfica S.A (TTB):** (A) Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (B) Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (C) Demonstração do Resultado dos Exercícios; (D) Índices representativos da saúde financeira da empresa e (E) Considerações finais; e
  - 3.2. **Benfica Cargas E Logística S.A. (BCL):** (A) Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (B) Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (C) Demonstração do Resultado dos Exercícios; (D) Índices representativos da saúde financeira da empresa e (E) Considerações finais.
4. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda.**

---

<sup>2</sup> Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

As análises contidas no presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos às Recuperandas, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pelas Recuperandas.

## 1. CALENDÁRIO PROCESSUAL

2. RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO BENFICA - Processo nº 1000648-27.2021.8.26.0260		
DATA	EVENTO	LEI 11.101/05
07/07/2021	Distribuição do pedido de RJ	-
05/08/2021	Deferimento do Processamento RJ (fls. 2.186/2.191)	Art. 52
11/08/2021	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	
13/08/2021	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 2.318/2.323)	Art. 33
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) *determinada a republicação do edital, conforme decisão de fl. 4986.	Art. 52 § 1º
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (Jornal de Grande Circulação).	Art. 52, § 1º
-	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores) *determinada a republicação do edital, conforme decisão de fl. 4986.	Art. 7º § 1º
11/10/2021	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
11/02/2022	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
08/02/2021	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

## 2. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS E COLABORADORES DAS RECUPERANDAS

A Recuperanda não enviou em tempo hábil os dados referentes ao quantitativo de funcionários ativos no mês de novembro de 2021 da TTB e da BCL. Assim, com o recebimento da documentação adequada, esta análise constará no próximo relatório.

Cabe destacar que recebemos apenas a relação de funcionários desligados, o que consta a redução de 128 funcionários na TTB, sendo 119 da filial de Três Lagoas e redução de 13 funcionários na BCL. Como já informado no relatório anterior, a Recuperanda estava em vias de encerrar as suas atividades da filial de Três Lagoas, tendo informado em recente reunião com a Administradora Judicial que está em processo de encerramento das filiais de Sorocaba/SP e Aracruz/ES, relativas às mesmas operações/cliente com o qual houve o encerramento da relação comercial, cuja abordagem se dará no tópico 4 deste relatório.

## 3. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Cabe enfatizar, de forma preliminar, que os pontos levantados no relatório de outubro, conforme forem esclarecidos, serão abordados no Relatório Mensal do mês 12/2021.

### 3.1. TRANSPORTADORA TURISTICA BENFICA S.A. – TTB

#### A) ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

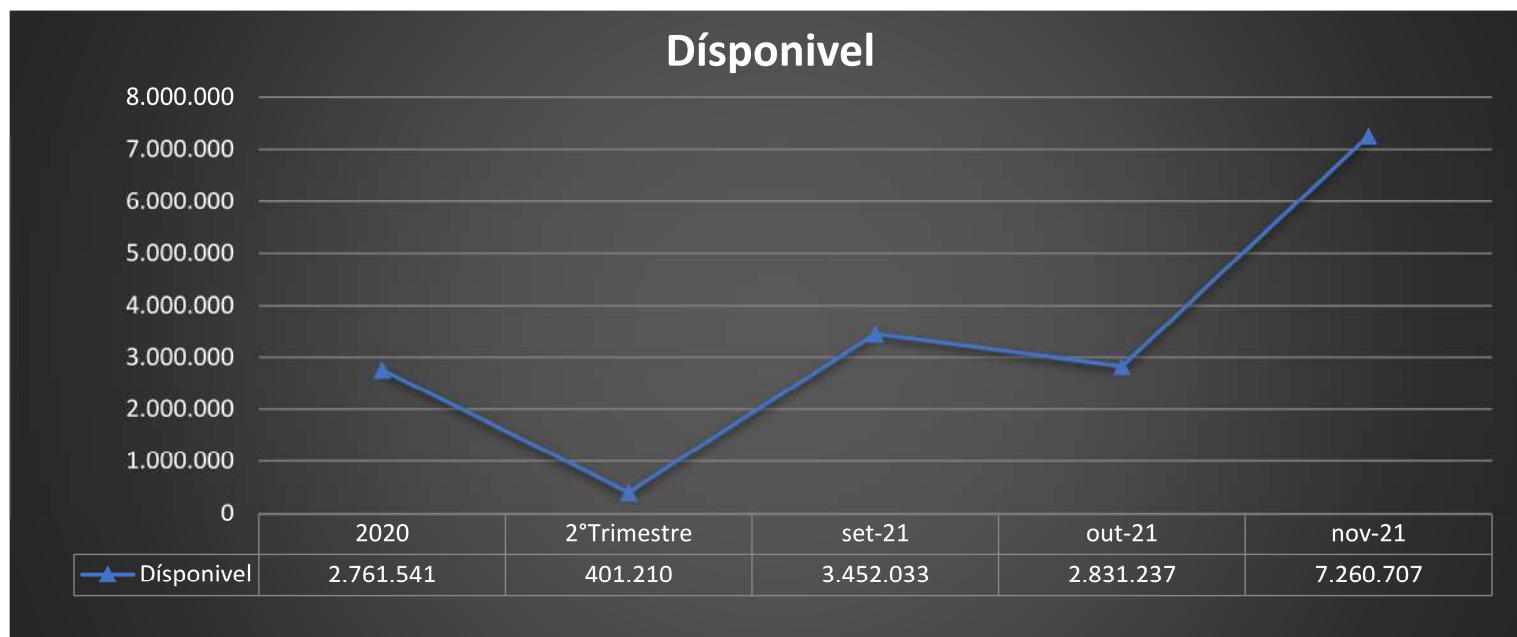
<b>TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.</b>					
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>	<b>nov-21</b>
Disponível	2.761.541	401.210	3.452.033	2.831.237	7.260.707
Clientes	36.327.344	33.719.355	28.738.800	27.942.181	27.361.255
Títulos a receber	36.206.743	28.469.125	34.808.764	34.055.786	31.346.970
Crédito a funcionários	169.832	392.359	402.560	358.808	596.452
Imposto a Recuperar	4.911	4.911	4.911	4.911	4.911
Adiant. a consórcio / leasing	3.693.649	2.635.525	2.638.346	2.619.500	2.641.465
Outros Créditos Nova Era	-	22.401.680	22.401.680	20.058.295	20.058.295
Estoques	2.693.819	3.466.875	3.498.963	3.720.674	3.750.587
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>81.857.838</b>	<b>91.491.040</b>	<b>95.946.057</b>	<b>91.591.392</b>	<b>93.020.643</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>					
Empréstimo compulsório	-	59.041	59.041	59.041	59.041
Outros Créditos LP	1.333.277	2.408.186	2.408.186	2.408.186	2.408.186
Créditos fiscais diferidos Nova Era	-	578.505	578.505	578.505	578.505
Desp. Exercício Seguinte	2.781.979	2.481.871	2.331.782	2.281.752	2.231.722
Investimentos	-	4.328.503	4.328.503	4.328.503	4.328.503
Imobilizado técnico	60.972.984	60.439.611	60.447.611	60.447.611	60.447.611
Imobilizado financeiro	949	949	949	-	-
(-) Depreciação acumulada	(52.749.457)	(53.510.750)	(54.016.318)	(54.085.313)	(54.143.939)
Imobilizado Nova Era	-	3.059.772	3.059.772	3.059.772	3.059.772
(-) Depreciação acumulada Nova Era	-	(1.002.365)	(1.002.365)	(1.002.365)	(1.002.365)
Intangível	99.995	102.855	102.855	103.804	103.804
(-) Amortização	(99.995)	(99.995)	(99.995)	(99.995)	(99.995)
Locação de bens de terceiros	-	395.959	395.959	395.959	395.959
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>12.339.732</b>	<b>19.242.142</b>	<b>18.594.485</b>	<b>18.475.460</b>	<b>18.366.805</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>94.197.570</b>	<b>110.733.182</b>	<b>114.540.541</b>	<b>110.066.853</b>	<b>111.387.448</b>



- **Ativo Circulante** obteve aumento 1,6% (R\$ 1,4 milhão) em novembro de 2021. As principais variações ocorreram no “Disponível” e “Títulos a Receber”.
- **Ativo Não Circulante** obteve redução de 0,6% (R\$ 108 mil), destacando-se a variação em “Desp. Exercício Seguinte”, decorrente das apropriações realizadas no mês, além da “Depreciação” mensal de seus imobilizados.



**DISPONÍVEL:** Composto por contas que representam contas correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.



Consoante se verifica na tabela abaixo, o saldo do grupo contábil “Disponível” apresentou aumento de 156,4% (R\$ 4,4 milhões) em novembro de 2021, principalmente pela variação na conta “Banco Daycoval”, que aumentou em R\$ 508 mil referente recebimentos do cliente Suzano, e pelo aumento da conta de aplicação do “Banco Caruana” no valor de R\$ 3,9 milhões, devido às transferências da conta corrente em razão de maiores entradas, quais sejam, **adiantamentos do cliente Suzano e reembolso da compra do imóvel de Diadema.**

Nota-se que a maior concentração do grupo contábil consta em aplicação financeira, que **apresentou aumento de 142,8% (R\$ 3,9 milhões)**, substancialmente em razão da criação da conta “Banco Caruana Aplicação”.

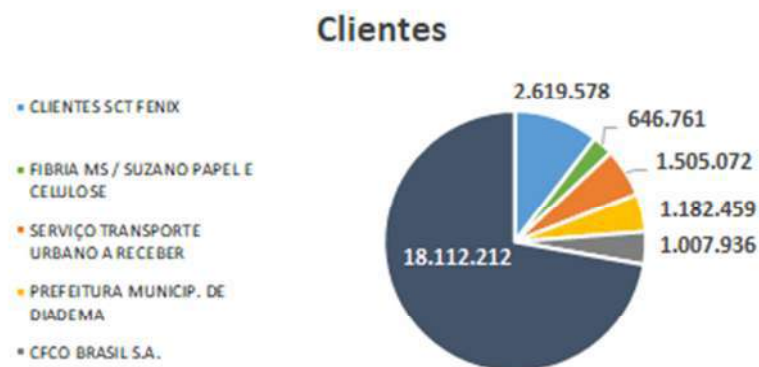
CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
<b>TOTAL BANCO BRADESCO</b>	<b>(2.244.093)</b>	<b>3.360</b>	<b>28.954</b>	<b>15.261</b>	<b>-47,3%</b>
<b>TOTAL BANCO ITAU/ SAFRA</b>	<b>(192.102)</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL BANCO CARUANA</b>	<b>40.846</b>	<b>701.874</b>	<b>43.489</b>	<b>72.778</b>	<b>67,3%</b>
<b>TOTAL BANCO BANRISUL</b>	<b>1.825</b>	<b>1.594</b>	<b>1.569</b>	<b>1.569</b>	<b>0,0%</b>
BANCO ABC	4.447	4.447	4.447	4.447	0,0%
CEF - AG 1573 C/C 2134-6	356	356	-	-	0,0%
CEF AG. 4276 C/C 262-0	-	-	1.027	140	-86,4%
BANCO DO BRASIL C/C.14631-5	55	20	11.221	11.221	0,0%
BANCO LUSO	1.463	1.463	1.463	1.463	0,0%
BANCO SICREDI - A TON GESTÃO DE ATIVOS NOVA ERA	1.841	-	-	-	0,0%
BANCO DA YCOVAL (707) - AG 0001 C/C 743.730-8	-	971	1.120	509.349	45384,5%
<b>TOTAL BANCOS CTA MOVIMENTO</b>	<b>(2.355.361)</b>	<b>716.086</b>	<b>95.290</b>	<b>618.227</b>	<b>548,8%</b>
<b>TOTAL APLIC. BANCO BRADESCO</b>	<b>2.735.947</b>	<b>2.735.947</b>	<b>2.735.947</b>	<b>2.742.481</b>	<b>0,2%</b>
BANCO CARUANA APLICAÇÃO	-	-	-	3.900.000	0,0%
<b>TOTAL APLICAÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.756.571</b>	<b>2.735.947</b>	<b>2.735.947</b>	<b>6.642.481</b>	<b>142,8%</b>
<b>TOTAL DISPONÍVEL</b>	<b>401.210</b>	<b>3.452.033</b>	<b>2.831.237</b>	<b>7.260.707</b>	<b>156,4%</b>

**CLIENTES NACIONAIS<sup>3</sup>**: composto pela conta “Clientes Diversos”. O principal cliente atualmente é a “SUZANTUR”, que corresponde a 66% dos recebíveis em novembro/21.

<sup>3</sup> A divisão apresentada na tabela deste grupo é uma segregação realizada pela Administradora Judicial para melhor análise e apresentação deste.

O saldo do grupo analisado reduziu 2,1% (R\$ 580 mil) em novembro de 2021, com principal variação no cliente “SUZANTUR”, com redução em R\$ 404 mil, devido ao recebimento de duplicatas. Conforme esclarecido pela Recuperanda, o prazo médio de recebimento das duplicatas é de 45 dias.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
CLIENTES SCT FENIX	3.559.173	2.740.697	2.723.836	2.619.578	-3,8%
FIBRIA MS / SUZANO PAPEL E CELULOSE	1.417.083	88.072	750.900	646.761	-13,9%
SERVIÇO TRANSPORTE URBANO A RECEBER	1.505.072	1.505.072	1.505.072	1.505.072	0,0%
PREFEITURA MUNICIP. DE DIADEMA	1.182.459	1.182.459	1.182.459	1.182.459	0,0%
CFCO BRASIL S.A.	196.815	1.095.532	1.105.226	1.007.936	-8,8%
SUZANTUR/PIRACIPABANA	20.663.533	19.843.260	18.517.143	18.112.212	-2,2%
<b>TOTAL PRINCIPAIS CLIENTES</b>	<b>28.524.135</b>	<b>26.455.091</b>	<b>25.784.635</b>	<b>25.074.018</b>	<b>-2,8%</b>
<b>TOTAL DEMAIS CLIENTES</b>	<b>5.195.220</b>	<b>2.283.709</b>	<b>2.157.546</b>	<b>2.287.237</b>	<b>6,0%</b>
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>33.719.355</b>	<b>28.738.800</b>	<b>27.942.181</b>	<b>27.361.255</b>	<b>-2,1%</b>



**TÍTULOS A RECEBER:** Grupo composto por recebíveis diversos. Consta neste grupo a conta de “Empréstimos com coligadas BCL”, que registram as transferências para a BCL sem previsões para recebimento dos valores. Abaixo, tabela com as contas contábeis do grupo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	165.748	522.625	934.470	1.407.165	50,6%
OUTROS DIR REAL - IMÓVEL DIADEMA	16.747.645	16.747.645	16.747.645	13.747.645	-17,9%
FINAME NOIVA DO MAR	2.543.309	2.543.309	-	-	0,0%
EMPRÉSTIMO COM COLIGADAS BCL	9.012.373	14.995.185	16.373.671	16.192.160	-1,1%
<b>TOTAL TÍTULOS A RECEBER</b>	<b>28.469.125</b>	<b>34.808.764</b>	<b>34.055.786</b>	<b>31.346.970</b>	<b>-8,0%</b>

No mês de novembro de 2021, o grupo “Títulos a Receber” reduziu 8% (R\$ 2,7 milhões) em comparação ao mês anterior. Verifica-se que os principais impactos ocorreram nas contas “Adiantamentos a Terceiros” que aumentaram em 50,6% (R\$ 472 mil) devido a maior quantidade de adiantamentos a fornecedores no mês. Já a conta do Imóvel de Diadema, que registra os valores referentes à aquisição de imóvel não concluída, reduziu seu saldo em R\$ 3 milhões, referente ao recebimento de parte do valor pago. Solicitaremos esclarecimento quanto ao recebimento do restante do valor bem como a documentação relativa à essa transação.

**CRÉDITO A FUNCIONÁRIOS:** composto pela Antecipação de Férias, Arredondamentos da folha de pagamento, Insuficiências de saldo na folha e pelos Empréstimos a Funcionários, demonstrados na tabela mais abaixo.

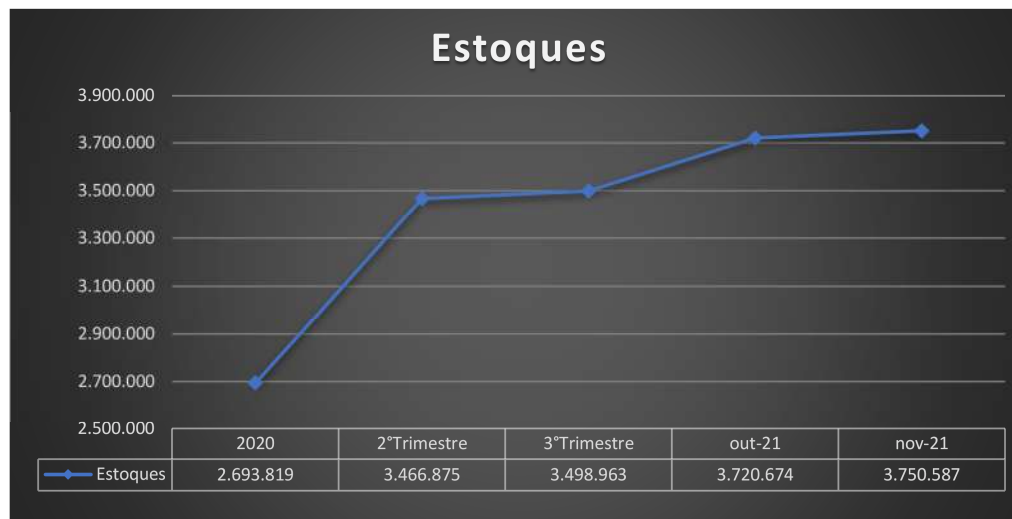
A conta de “Empréstimos a Funcionários” representa 50% (R\$ 298 mil) do total do grupo. A Recuperanda informou que os empréstimos dessa conta seriam regularizados dentro de 30 dias, entretanto, o mesmo não ocorreu até o fechamento deste relatório.

Destaca-se também no mês de novembro o saldo na conta “Antecipação Sal. Ord.”, no valor de R\$ 201 mil, decorrente de antecipações de salários que não foram compensados. Questionaremos a Recuperanda quanto à compensação, bem como o prazo para regularização.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
ANTECIPACAO SAL. ORD	-	-	-	201.796	0,0%
ADIANT. DESP. VIAGEM	49	10.561	-	-	0,0%
ANTECIPACAO FÉRIAS	165.748	48.413	34.540	69.913	102,4%
ARREDONDAMENTOS	16.747.645	1.277	1.479	1.427	-3,5%
EMPRESTIMOS A FUNCIONARIOS	-	298.625	298.625	298.625	0,0%
INSUFICIENCIA	2.543.309	32.307	24.164	24.692	2,2%
DEPOSITO JUDICIAL TRABALHISTA	2.543.309	11.377	-	-	0,0%
<b>TOTAL CRÉDITOS A FUNCIONÁRIOS</b>	<b>22.814.371</b>	<b>402.560</b>	<b>358.808</b>	<b>596.452</b>	<b>66,2%</b>

**ESTOQUES:** composto pela contabilização dos materiais para manutenção dos veículos.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



Em novembro de 2021 o grupo de “Estoques” encerrou com aumento de 0,8% (R\$ 29 mil) em relação ao mês anterior. Quanto ao giro dos estoques, a Recuperanda esclareceu que são concluídos dentro de 30 dias.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
COMBUSTIVEL	94.944	27.598	37.280	31.900	-14,4%
LUBRIFICANTES/GRAXAS	197.201	241.212	234.556	230.337	-1,8%
PECAS ACESSORIOS	2.021.458	2.277.957	2.343.556	2.411.769	2,9%
PNEUS E CAMARAS	979.556	787.512	932.703	898.211	-3,7%
MATERIAL DE CONSUMO	173.714	164.685	172.579	178.371	3,4%
<b>TOTAL ESTOQUE</b>	<b>3.466.875</b>	<b>3.498.963</b>	<b>3.720.674</b>	<b>3.750.587</b>	<b>0,8%</b>

## B) PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo*, com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.</b>					
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>	<b>nov-21</b>
Fornecedores	4.381.920	5.325.348	6.250.884	7.073.990	7.102.457
Obrigações fiscais	8.156.298	17.070.248	10.295.866	11.019.078	10.925.927
Obrigações Sociais	27.760.336	34.664.961	17.991.803	18.004.992	18.870.797
Outras obrigações	257.730	255.464	254.812	266.790	2.516.790
Provisões	1.849.640	3.265.401	3.506.448	3.713.595	2.881.260
Empréstimos e financiamentos	10.520.798	7.432.320	9.807.580	10.665.030	10.540.030
Financiamentos Nova Era	-	1.264.143	1.264.143	1.264.143	1.264.143
Diversos Credores Nova Era	-	8.245.141	8.245.141	3.797.479	3.797.479
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>52.926.723</b>	<b>77.523.026</b>	<b>57.616.676</b>	<b>55.805.098</b>	<b>57.898.883</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>					
Empréstimos e Financiamentos LP	26.875.905	28.267.894	26.248.467	25.359.462	24.889.534
Parcelamentos Tributos LP	43.711.423	45.444.814	16.147.697	16.416.801	16.381.443
Consórcio	978.471	124.275	124.275	124.275	124.275
Financiamentos LP Nova Era	-	23.203.104	23.203.104	22.923.826	22.923.826
Outros Débitos	-	710.959	710.959	710.959	710.959
Tributos LP Nova Era	-	8.904.130	7.729.789	7.570.034	7.570.034
Obrigações Fiscais Estaduais	-	-	9.321.249	9.455.411	10.439.947
Obrigações Fazendárias	-	-	23.594.761	23.598.007	23.687.879
Obrigações Previdenciárias	-	-	33.626.665	37.034.833	38.092.133
Créd Suj. à R. J. Trabalhistas	-	-	-	-	837.240
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>71.565.799</b>	<b>106.655.177</b>	<b>140.706.966</b>	<b>143.193.609</b>	<b>145.657.270</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>					
Capital Social	25.800.000	25.800.000	25.800.000	25.800.000	25.800.000
Lucros/prejuízos acumulados	(37.537.405)	(56.094.952)	(56.094.952)	(56.094.952)	(56.094.952)
Lucros/prejuízos do exercício	(18.557.548)	(6.014.972)	(16.353.052)	(21.501.805)	(24.738.656)
Lucros/prejuízos Nova Era	-	(37.135.097)	(37.135.097)	(37.135.097)	(37.135.097)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(30.294.952)</b>	<b>(73.445.021)</b>	<b>(83.783.101)</b>	<b>(88.931.854)</b>	<b>(92.168.705)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>94.197.570</b>	<b>110.733.182</b>	<b>114.540.541</b>	<b>110.066.853</b>	<b>111.387.448</b>

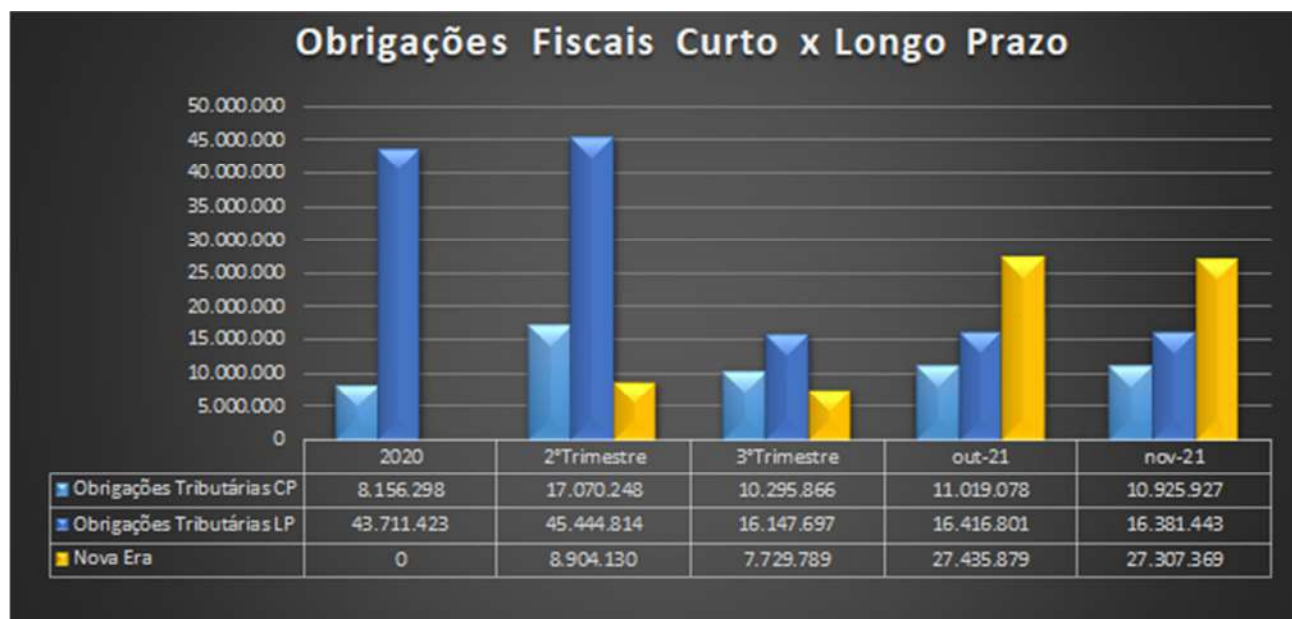


- **Passivo Circulante** apresentou em novembro de 2021 **aumento de 3,8% (R\$ 2 milhões)** comparado ao mês anterior;
- **Passivo Não Circulante** apresentou em novembro de 2021 aumento de 1,7% (R\$ 2,4 milhões) comparado ao mês anterior; e
- O **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*), e apresentou aumento deste saldo em 3,6% (R\$ 3,2 milhões), exclusivamente pelo reconhecimento do prejuízo do período.



As variações relevantes serão apresentadas a seguir:

**OBRIGAÇÕES FISCAIS (circulante e não circulante) x PARCELAMENTOS x TRIBUTOS NOVA ERA:** Referem-se a obrigações fiscais e aos impostos federais, estaduais e municipais. Cabe ressaltar que a Recuperanda não tem recolhido todos os impostos gerados pela operação, mantendo o pagamento somente de alguns dos impostos e dos parcelamentos.



Verifica-se que o grupo de “Obrigações Fiscais Curto Prazo” apresentou em novembro de 2021, redução de 0,8% (R\$ 93 mil) em comparação ao mês anterior, conforme tabela abaixo, decorrente da reclassificação de R\$ 843 mil da conta de “ICMS a Recolher” para as contas de parcelamentos no longo prazo, bem como pelo não recolhimento de alguns impostos de maior valor da operação, prática frequente da Recuperanda que sinalizou realizar esforços para reversão deste quadro.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
<b>TOTAL IRRF</b>	<b>2.559.098</b>	<b>348.919</b>	<b>363.932</b>	<b>406.992</b>	<b>11,8%</b>
<b>TOTAL ISSQN</b>	<b>3.246.643</b>	<b>3.292.861</b>	<b>3.313.521</b>	<b>3.323.490</b>	<b>0,3%</b>
<b>TOTAL COFINS</b>	<b>4.940.155</b>	<b>2.748.962</b>	<b>3.055.227</b>	<b>3.353.842</b>	<b>9,8%</b>
<b>TOTAL PIS</b>	<b>1.071.839</b>	<b>596.604</b>	<b>663.068</b>	<b>727.870</b>	<b>9,8%</b>
<b>TOTAL ICMS</b>	<b>1.784.221</b>	<b>1.477.423</b>	<b>1.783.740</b>	<b>1.245.679</b>	<b>-30,2%</b>
INSS RETIDO S/NF RECEBIDAS	12.326	108	-	-	0,0%
INSS S/RECEITA DE SERVIÇOS A RECOLHER NOVA ERA	1.529.618	-	-	-	0,0%
13º SALARIO A PAGAR	294.395	294.395	294.395	311.694	5,9%
RETENÇÃO DE PIS/COFINS/CSLL S/NF	159.851	64.493	73.093	84.258	15,3%
CSL/COFINS/PIS A RECOLHER LEI 10833/03 NOVA ERA	6.999	6.999	6.999	6.999	0,0%
PRT TRIBUTOS FEDERAIS NOVA ERA	27.367	27.367	27.367	27.367	0,0%
IRPJ A PAGAR - ESTIMATIVA MENSAL NÃO PAGA NOVA ERA	1.053.453	1.053.453	1.053.453	1.053.453	0,0%
CSLL A PAGAR - ESTIMATIVA NÃO PAGA NOVA ERA	384.283	384.283	384.283	384.283	0,0%
<b>TOTAL DEMAIS OBRIG. FISCAIS</b>	<b>3.468.293</b>	<b>1.831.098</b>	<b>1.839.590</b>	<b>1.868.054</b>	<b>1,5%</b>
<b>TOTAL OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	<b>17.070.248</b>	<b>10.295.866</b>	<b>11.019.078</b>	<b>10.925.927</b>	<b>-0,8%</b>

Acerca das informações do **passivo fiscal**, a Recuperanda encaminhou os devidos relatórios contendo as informações constantes na Receita Federal e na contabilidade, bem como suas diferenças, esclarecendo que as diferenças ocorrem pela atualização do saldo da dívida, onde os saldos estão sendo corrigidos contabilmente.

**PARCELAMENTOS:** A composição deste grupo será relacionada na tabela a seguir.

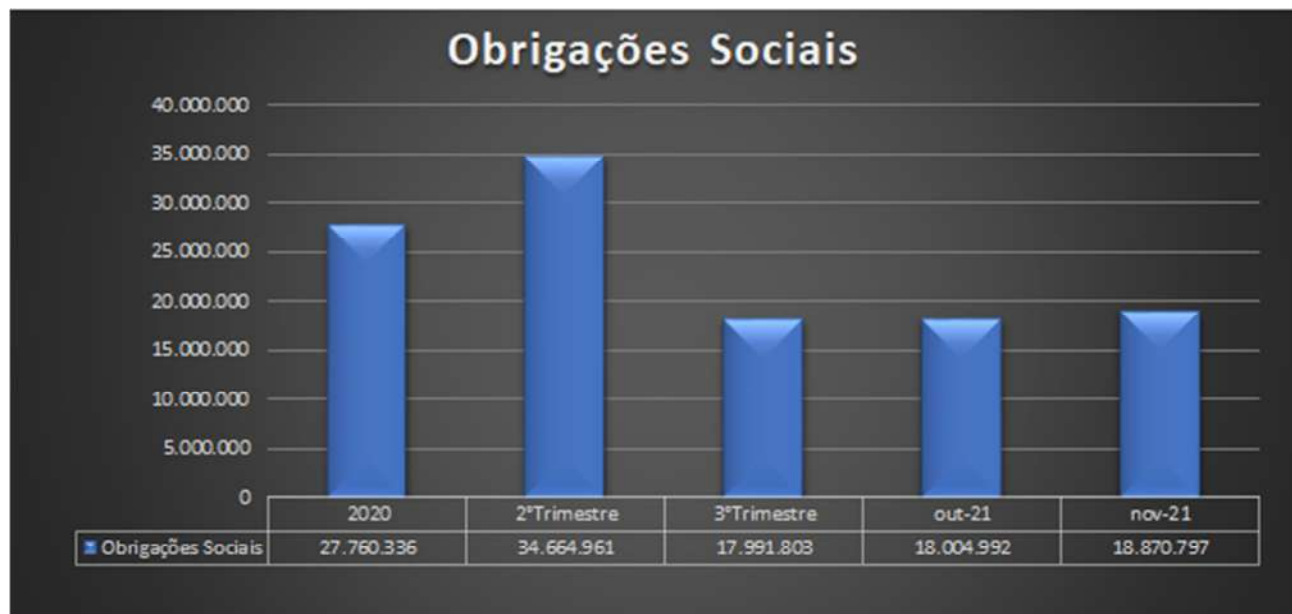
Dos parcelamentos registrados no longo prazo, conforme tabela abaixo, verificou-se em novembro de 2021 aumento de 2,4% (R\$2 milhões) em comparação ao mês anterior referente transferências do curto para o longo prazo da conta ICMS, com novos parcelamentos no valor de R\$ 921 mil e atualizações de juros de parcelamentos já existentes.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
<b>TOTAL PARCELAMENTO ISS</b>	755.444	753.677	752.794	752.794	0,0%
<b>TOTAL PARCELAMENTOS</b>	5.956.624	-	1.135.944	1.100.586	-3,1%
<b>TOTAL PARCEL ORDININÁRIO RFB</b>	246.108	11.046	-	-	0,0%
<b>TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS ESTADUAIS</b>	-	9.023.612	9.156.714	10.113.184	10,4%
<b>TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RFB</b>	14.540.070	23.892.397	23.896.705	24.014.567	0,5%
<b>TOTAL PARCELAMENTOS PERT</b>		15.382.974	14.528.063	14.528.063	0,0%
<b>TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS PREV</b>	8.563.595	33.626.665	37.034.833	38.092.133	2,9%
<b>TOTAL PARCELAMENTOS TRIBUTOS</b>	30.061.841	82.690.372	86.505.053	88.601.402	2,4%

Em novembro de 2021 o grupo “Tributos Nova Era” no longo prazo não apresentou movimentações:

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
TRIBUTOS DIVERSOS A LONGO PRAZO NOVA ERA	7.903.619	6.729.278	6.569.523	6.569.523	0,0%
PROV PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES DIFERIDAS NOVA ERA	1.000.511	1.000.511	1.000.511	1.000.511	0,0%
<b>TOTAL TRIBUTOS NOVA ERA</b>	8.904.130	7.729.789	7.570.034	7.570.034	0,0%

**OBRIGAÇÕES SOCIAIS:** Este grupo é composto pelas obrigações incidentes sobre a folha de pagamento de colaboradores e sócios.



Em novembro de 2021 constatou-se o aumento de 4,8% (RS 865 mil) em relação ao mês anterior, que decorre principalmente do aumento na conta de “Rescisões a Pagar”, em R\$ 774 mil, conforme demonstrado abaixo.

Verificou-se pela relação de colaboradores desligados a demissão de 128 funcionários, sendo 119 da filial de Três Lagoas, o que corrobora com o aumento da conta supracitada.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
RESCISÕES A PAGAR - DIRETORIA	260.375	260.375	260.375	260.375	0,0%
CPRB A RECOLHER	4.201.909	475.523	555.318	629.402	13,3%
SALARIOS A PAGAR	4.018.083	4.200.762	4.234.145	3.918.390	-7,5%
FGTS A RECOLHER	4.076.494	4.460.607	4.606.932	4.743.194	3,0%
INSS A RECOLHER	15.139.649	1.313.349	1.079.093	1.258.066	16,6%
PENSAO ALIMENTICIA A PAGAR	7.818	8.415	8.273	7.279	-12,0%
MENSAL SINDICAL	32.568	32.458	36.441	42.835	17,5%
CONTRIB.ASSIST/CONFEDER/SINDIC	73.586	73.755	79.246	91.324	15,2%
RESCISÕES A PAGAR	21.736	342.084	330.928	1.105.411	234,0%
FÉRIAS A PAGAR	417.884	417.884	417.884	417.884	0,0%
ADIANTO FUNCIONÁRIOS A PAGAR	66.257	66.257	66.257	66.257	0,0%
PARCELAMENTO RESCISÃO	710.615	710.615	710.615	710.615	0,0%
DESC CRÉD. SIN CARD	11.414	906	906	1.814	100,2%
PENHORA JUDICIAL TRABALHISTA	1.219	1.500	1.525	896	-41,3%
ACORDO TRABALHISTA A PAGAR	8.000	8.000	8.000	8.000	0,0%
PRO LABORE A PAGAR	-	1.958	1.958	1.958	0,0%
<b>TOTAL OBRIGAÇÕES SOC. TTB</b>	<b>29.047.607</b>	<b>12.374.449</b>	<b>12.397.897</b>	<b>13.263.701</b>	<b>7,0%</b>
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS NOVA ERA</b>	<b>5.617.353</b>	<b>5.617.353</b>	<b>5.607.096</b>	<b>5.607.096</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	<b>34.664.961</b>	<b>17.991.803</b>	<b>18.004.992</b>	<b>18.870.797</b>	<b>4,8%</b>

**OUTRAS OBRIGAÇÕES:** Este grupo é composto por obrigações não classificáveis em outros grupos conforme tabela abaixo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
AUTONOMOS A PAGAR	24.533	24.533	24.533	24.533	<b>0,0%</b>
CONTAS A PAGAR	3.197	279	-	-	<b>0,0%</b>
ADIANTAMENTO CLIENTES	-	-	-	2.250.000	<b>100,0%</b>
ADIANTAMENTO VENDA DE VEÍCULOS	30.000	30.000	30.000	30.000	<b>0,0%</b>
IMOVEIS SÓCIOS	200.000	200.000	200.000	200.000	<b>0,0%</b>
MULTAS DE TRÂNSITO A PAGAR NOVA ERA	-	-	11.626	11.626	<b>0,0%</b>
SEGUROS A PAGAR NOVA ERA	-	-	631	631	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>257.730</b>	<b>254.812</b>	<b>266.790</b>	<b>2.516.790</b>	<b>843,4%</b>

Em novembro de 2021 constatou-se aumento de R\$ 2,2 milhões nesse grupo, decorrente da criação da conta “Adiantamento Clientes”, em razão do adiantamento de valores do cliente Suzano S/A. Questionaremos quanto a regularização desse adiantamento.

**EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (circulante e não circulante):** Segue abaixo as tabelas com as contas contábeis do grupo.

**Curto Prazo:** Constatou-se que o grupo de “empréstimos e financiamentos” no passivo circulante apresentou **redução de 1,2% (R\$ 125 mil) entre outubro e novembro de 2021, pelo pagamento dos empréstimos junto ao Banco Caruana.**

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
EMPRÉSTIMO IPIRANGA CONTRATO Nº 561-14203-8805039	1.833.333	1.833.333	1.833.333	1.833.333	0,0%
EMPRÉSTIMO IPIRANGA - CONTRATO Nº 724-146533-88048613	1.069.596	1.069.596	1.069.596	1.069.596	0,0%
EMPRÉSTIMOS COM PESSOAS LIGADAS	4.529.391	4.529.391	4.529.391	4.529.391	0,0%
SLD DEVEDOR C/C 14656 AG 3390	-	1.216.895	2.324.345	2.324.345	0,0%
SLD DEVEDOR C/C 186494 AG 3390	-	502.291	502.291	502.291	0,0%
SLD DEVEDOR ITAÚ C/C 43992-4 AG 078	-	222.740	222.740	222.740	0,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9319	-	200.000	66.667	-	-100,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9417	-	233.333	116.667	58.333	-50,0%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC. CP</b>	<b>7.432.320</b>	<b>9.807.580</b>	<b>10.665.030</b>	<b>10.540.030</b>	<b>-1,2%</b>

**Longo Prazo:** Já no passivo não circulante, o saldo **reduziu 1,9%** (R\$ 469 mil) em comparação ao mês anterior, decorrente da antecipação de títulos do Banco Caruana e da Piracicabana, bem como os pagamentos de empréstimos para a Viação Santa Cruz, conforme demonstrado na tabela abaixo:

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO NM	1.073.244	1.024.157	1.024.157	1.024.157	0,0%
FINAME ITAU CAMINHAO II LP	76.965	76.965	76.965	76.965	0,0%
BANRISUL CAPITAL DE GIRO LP	503.125	503.125	503.125	503.125	0,0%
BANCO LUSO LP	855.927	855.927	855.927	855.927	0,0%
BANCO MERCANTIL	3.498.637	3.468.637	3.468.637	3.468.637	0,0%
VIAÇÃO SANTA CRUZ	1.300.892	988.678	988.678	884.606	-10,5%
EMPRÉSTIMO ITAÚ	743.071	743.071	743.071	743.071	0,0%
FINANCIAMENTO AUTO SUECO LP	979.167	979.167	979.167	979.167	0,0%
TÍTULOS DESCONTADOS BANCO CARUANA	8.179.050	7.688.307	7.524.726	7.361.145	-2,2%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9319 1ª PARCELA 13º	333.333	(66.667)	-	-	0,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9417 2ª PARCELA 13º	350.000	(58.333)	-	-	0,0%
TÍTULOS DESCONTADOS PIRACICABANA	3.878.483	3.549.433	3.439.750	3.330.067	-3,2%
CAPITAL DE GIRO BANCO CARUANA CCB 9627	5.000.000	5.000.000	4.259.259	4.166.667	-2,2%
TÍTULOS DESC PIRACICABANA/BREDA	1.496.000	1.496.000	1.496.000	1.496.000	0,0%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC. LP</b>	<b>28.267.894</b>	<b>26.248.467</b>	<b>25.359.462</b>	<b>24.889.534</b>	<b>-1,9%</b>

**CRÉD. SUJ. À R. J. TRABALHISTAS:** Grupo criado em novembro de 2021 com saldo de R\$ 837 mil, composto pelas contas “CRÉD SUJ À R J RESCISÕES” e “CRÉD SUJ À R J 13 SALÁRIO”. Questionaremos a Recuperanda quanto aos detalhes do que foi contabilizado nessas contas e apresentaremos nos próximos relatórios.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)

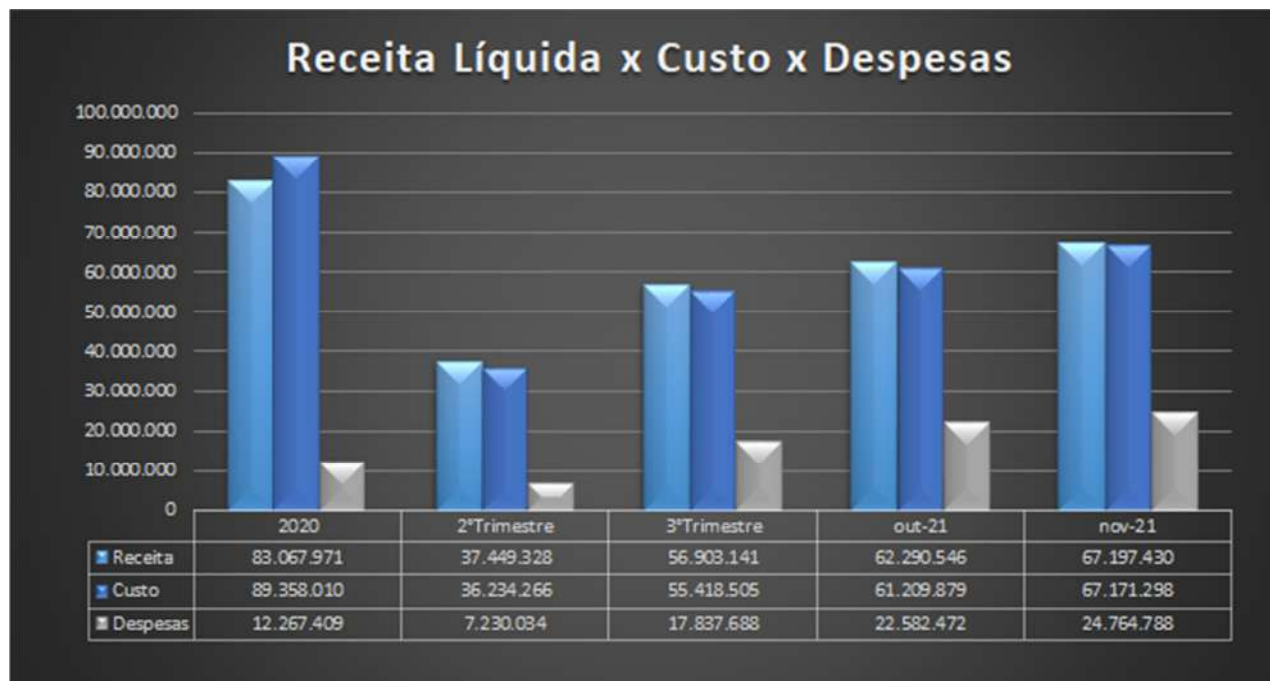


### C) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS<sup>4</sup>

Demonstra-se a seguir as *Demonstrações dos Resultados dos Exercícios* (DRE), com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.</b>					
<b>DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS</b>					
<b>Conta Contábil</b>	<b>2020</b>	<b>2º Trimestre</b>	<b>3º Trimestre</b>	<b>out-2021</b>	<b>nov-2021</b>
RECEITA BRUTA	90.080.045	41.634.177	63.525.961	69.526.653	75.091.885
(-) Impostos e Contribuições	(7.012.074)	(4.184.849)	(6.622.820)	(7.236.107)	(7.894.455)
<b>Receita Líquida operacional</b>	<b>83.067.971</b>	<b>37.449.328</b>	<b>56.903.141</b>	<b>62.290.546</b>	<b>67.197.430</b>
CMV/CPV	(89.358.010)	(36.234.266)	(55.418.505)	(61.209.879)	(67.171.298)
<b>Custo Produtos</b>	<b>(89.358.010)</b>	<b>(36.234.266)</b>	<b>(55.418.505)</b>	<b>(61.209.879)</b>	<b>(67.171.298)</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(6.290.039)</b>	<b>1.215.062</b>	<b>1.484.636</b>	<b>1.080.667</b>	<b>26.132</b>
Despesas Financeiras	(13.931.683)	(2.894.630)	(8.274.072)	(9.466.337)	(10.057.032)
Receitas Financeiras	762.055	13.744	14.078	14.079	49.202
Despesas Gerais e Administrativas	(12.095.212)	(3.010.581)	(4.474.083)	(5.221.908)	(5.889.717)
Outras Receitas / Despesas operacionais	(3.326.290)	165.977	244.071	274.676	305.618
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(34.881.169)</b>	<b>(4.510.428)</b>	<b>(11.005.370)</b>	<b>(13.318.824)</b>	<b>(15.565.797)</b>
Receitas/Despesas não Operacionais	16.323.721,00	(1.504.544)	(5.347.682)	(8.182.981)	(9.172.859)
<b>Outras Despesas e Receitas</b>	<b>16.323.721</b>	<b>(1.504.544)</b>	<b>(5.347.682)</b>	<b>(8.182.981)</b>	<b>(9.172.859)</b>
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>(18.557.448)</b>	<b>(6.014.972)</b>	<b>(16.353.052)</b>	<b>(21.501.805)</b>	<b>(24.738.656)</b>
<b>Lucro Líquido (Prejuízo) do Período</b>	<b>(18.557.448)</b>	<b>(6.014.972)</b>	<b>(16.353.052)</b>	<b>(21.501.805)</b>	<b>(24.738.656)</b>

<sup>4</sup> Os valores acumulados de 2021 são parciais, quando comparados aos valores acumulados de 2020.



**Nota:** No gráfico acima, cabe informar que dentro das “Despesas” está sendo considerado o grupo de “Outras Receitas/Despesas Operacionais” e “Receitas/Despesas Não Operacionais”.

Da análise das Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, nota-se que a **Receita Líquida Operacional mensal apresentou redução no mês de novembro de 2021 de 8,9%** (R\$ 480 mil) em relação ao mês anterior, atingindo o saldo acumulado de R\$ 67,1 milhões. Em 2020 a Receita Líquida apresentou média de R\$ 6,9 milhões, enquanto em 2021, tem apresentado até o mês de novembro média de R\$ 6,1 milhões.

Em relação aos **custos mensais da empresa, houve aumento de 2,9%** (R\$ 170 mil), apesar da redução da receita mensal, quando comparamos outubro e novembro de 2021, atingindo um saldo acumulado aproximado de R\$ 67,1 milhões, o que representa **100%** da Receita Operacional Líquida.

Em 2020 o Custo apresentou média de R\$ 7,4 milhões, enquanto em 2021, tem apresentado até o mês de novembro média de R\$ 6,1 milhões. Conforme tabela abaixo, a maior parte do custo concentra-se nos gastos com “Pessoal”, representando 33,1% (R\$ 22 milhões) do total, dentro do grupo de “Tráfego”, que representa 58% (R\$ 38 milhões) do total dos Custos.

CONTA	nov-21	% S/ Total
CUSTO COM MATERIAIS	20.110.235	<b>29,9%</b>
<b>TOTAL CUSTOS MATERIAIS</b>	<b>20.110.235</b>	<b>29,9%</b>
CUSTO COM PESSOAL (TRAFEGO)	22.249.771	<b>33,1%</b>
ENCARGOS TRABALHISTAS (TRAFEGO)	2.895.402	<b>4,3%</b>
OUTRAS DESPESAS (TRAFEGO)	3.194.147	<b>4,8%</b>
SERVICOS TERCEIROS (TRAFEGO)	8.516.035	<b>12,7%</b>
DESPESAS GERAIS (TRAFEGO)	2.089.127	<b>3,1%</b>
<b>TOTAL CUSTOS TRAFEGO</b>	<b>38.944.482</b>	<b>58,0%</b>
CUSTO COM PESSOAL (MANUT)	5.642.305	<b>8,4%</b>
ENCARGOS TRABALHISTAS (MANUT)	550.129	<b>0,8%</b>
OUTRAS DESPESAS (MANUT)	1.033.153	<b>1,5%</b>
SERVICOS TERCEIROS (MANUT)	890.994	<b>1,3%</b>
<b>TOTAL CUSTOS TRAFEGO</b>	<b>8.116.581</b>	<b>12,1%</b>
<b>TOTAL CUSTOS</b>	<b>67.171.298</b>	<b>100,0%</b>

Das “Despesas Financeiras” mensais, destaca-se a redução de 50,5% (R\$ 590 mil) em relação ao mês anterior, substancialmente por uma menor apropriação dos “Juros Bancários” e “Juros Impostos/Tributos”.

A respeito das “Despesas Gerais e Administrativas” mensais da empresa, houve redução de 10,7% (R\$ 80 mil) em relação ao mês anterior, pela menor apropriação na folha de pagamento do administrativo.

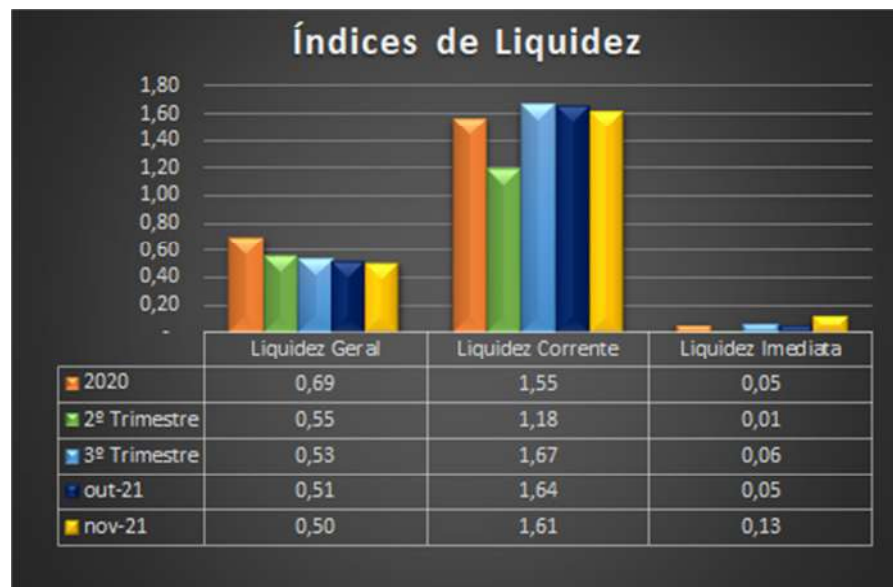
Quanto às “Receitas/Despesas não Operacionais”, destaca-se a redução de 65,1% (R\$ 1,8 milhão) em relação ao mês anterior, decorrente da menor apropriação dos encargos com a dívida ativa, que foi de R\$ 2,8 milhões em outubro e R\$ 981 mil em novembro. Solicitaremos informações quanto aos motivos dessa redução.

Relação Mensal	Outubro Mensal	Novembro Mensal	Varição R\$	Varição	Novembro Acumulado
Receita Líquida Operacional	5.387.405	4.906.885	(480.520)	<b>-8,9%</b>	<b>67.197.430</b>
Custos	(5.791.374)	(5.961.419)	(170.045)	<b>2,9%</b>	<b>(67.171.298)</b>
Despesas Financeiras	(1.192.265)	(590.695)	601.571	<b>-50,5%</b>	<b>(10.057.032)</b>
Despesas Gerais e Administrativas	(747.825)	(667.809)	80.016	<b>-10,7%</b>	<b>(5.889.717)</b>
Receitas/Despesas não Operacionais	(2.835.299)	(989.878)	1.845.420	<b>-65,1%</b>	<b>(9.172.859)</b>

Por fim, a Recuperanda apresentou prejuízo acumulado no exercício de R\$ 24,7 milhões, aumento de 15% (R\$ 3,2 milhões) se comparado com o prejuízo acumulado do mês anterior. Porém, relacionando os resultados mensais, temos a redução de 37,1% (R\$ 1,9 milhão) no prejuízo em relação ao mês anterior, principalmente pela redução das Despesas Não Operacionais.

### D) ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Apresenta-se a seguir análises gráficas de alguns **índices de liquidez**<sup>5</sup>:



<sup>5</sup> **Liquidez Corrente** = ativo circulante / passivo circulante.

**Liquidez imediata** = recursos disponíveis imediatos / passivo circulante.

**Liquidez geral** = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante).

No que tange a **liquidez corrente**, a Recuperanda reduz sua liquidez, porém, mantém sua capacidade para honrar as obrigações de curto prazo, finalizando o mês de novembro de 2021 com liquidez corrente no patamar de 1,61, demonstrando redução de 0,03 quando comparado ao período anterior.

Já em relação à **liquidez imediata**, a Recuperanda encerrou o mês de novembro de 2021 com o índice de 0,13, ou seja, para cada 1 (um) real de obrigações do passivo circulante, a empresa possui 0,13 real de ativos disponíveis para honrá-las, um aumento de 0,08 em comparação ao mês anterior, entretanto, a empresa ainda demonstra falta de recursos para cobrir as dívidas de curtíssimo prazo.

Por fim, destacamos que a **liquidez geral** evidenciou que a Recuperanda em novembro de 2021 possuía 50 centavos de ativos realizáveis (circulantes e não circulantes) para honrar cada 1 real de obrigações diluídas entre o passivo circulante e o não circulante, indicando redução de 0,01 em relação ao mês anterior.

Diante dos fatos mencionados, verifica-se redução nos índices de liquidez corrente e geral, e um aumento na liquidez imediata, impactado principalmente pelo **aumento dos disponíveis em 156,4%**.

## E) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Das considerações do mês de **novembro de 2021**, destacam-se alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

No “**Ativo**”, de forma geral, houve aumento dos saldos, com principais variações ocasionadas pelo aumento do grupo “**Disponíveis**”, no **valor de aproximadamente, R\$ 4,4 milhões**, e redução no grupo “Títulos a Receber” em R\$ 2,7 milhões pelo reembolso da compra de imóvel não concluída.

O “**Passivo**”, de mesmo modo, apresentou aumento em seu saldo geral decorrente da **provisão de rescisões pela grande quantidade de desligamentos no mês, registrando ainda aumento no grupo “Outras Obrigações” em R\$ 2,2 milhões, pelo adiantamento recebido do cliente Suzano, que ocasionou a maior parte do aumento nos disponíveis**. Destaca-se também o aumento pela criação de novos parcelamentos e atualização dos juros dos parcelamentos existentes. Por fim, o “**Patrimônio Líquido**” aumentou seu saldo negativo devido à contabilização do prejuízo mensal.

Quanto ao resultado, a Recuperanda apresentou redução de 8,9% em sua Receita Líquida Mensal, entretanto, apesar da redução na receita, os Custos aumentaram em 2,9%, que passaram a representar **100%** da Receita Líquida.

Cabe destacar também que houve redução relevante nas “Despesas Financeiras” mensais, de 50,5% (R\$ 601 mil), decorrente do menor reconhecimento de juros e multa ocorridos neste mês e a redução nas “Despesas Não Operacionais” mensais de 65,1% (1,8 milhão) pela menor apropriação dos encargos com a dívida ativa.

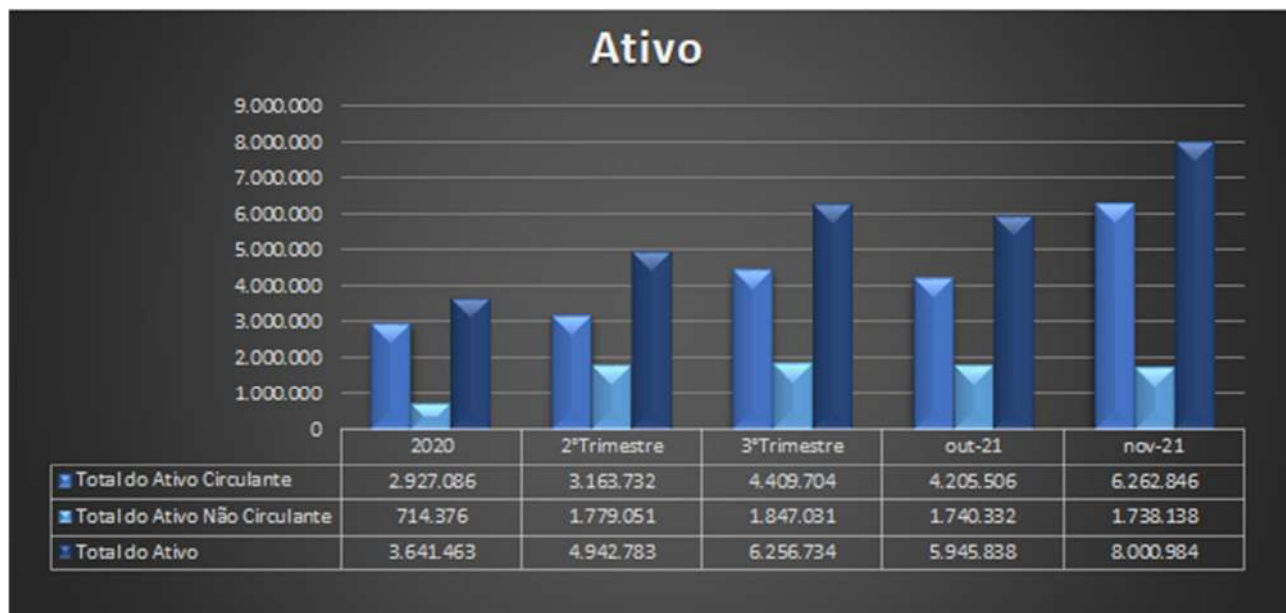
### 3.2. BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S/A – BCL

#### A) ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.</b>					
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>	<b>nov-21</b>
Disponível	2.326.105	149.576	150.264	150.154	155.620
Clientes	573.303	1.363.117	1.177.224	630.371	1.547.982
Adiant. a fornecedores	12.079	96.742	593.338	462.670	1.661.851
Créditos a funcionários	1.074	12.247	13.417	5.099	144.589
Impostos a Recuperar	8.228	623.336	1.330.276	1.533.354	1.570.621
Estoque	6.296	918.713	1.145.184	1.423.858	1.182.184
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>2.927.086</b>	<b>3.163.732</b>	<b>4.409.704</b>	<b>4.205.506</b>	<b>6.262.846</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>					
Investimentos	29.944	29.944	29.944	-	-
Outros Créditos	179.200	1.095.633	1.095.633	1.095.633	1.095.633
Imobilizado	1.038.713	1.193.448	1.193.448	1.193.448	1.193.448
(-) Depreciação acum.	(586.999)	(593.493)	(600.074)	(602.267)	(604.461)
Intangível	53.518	53.518	128.078	53.518	53.518
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>714.376</b>	<b>1.779.051</b>	<b>1.847.031</b>	<b>1.740.332</b>	<b>1.738.138</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.641.463</b>	<b>4.942.783</b>	<b>6.256.734</b>	<b>5.945.838</b>	<b>8.000.984</b>





- **Ativo Circulante:** verifica-se **aumento de 48,9% (R\$ 2 milhões)** em comparação ao mês anterior, devido, principalmente, às variações nos grupos de “Clientes” e “Adiant. a Fornecedores”.
- **Ativo Não Circulante:** apresentou redução de 0,1% (R\$ 2,1 mil) pela contabilização das depreciações mensais.

As variações relevantes serão apresentadas na sequência:

**DISPONÍVEL:** Composto por contas que representam contas correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
BRADESCO AG 3390-1 C/C 15.599-3	175	863	754	6.219	725%
<b>TOTAL BANCOS CONTA MOV.</b>	<b>175</b>	<b>863</b>	<b>754</b>	<b>6.219</b>	<b>725,3%</b>
BANCO SANTOS S/A	149.401	149.401	149.401	149.401	0%
<b>TOTAL APLICAÇÃO FINANC.</b>	<b>149.401</b>	<b>149.401</b>	<b>149.401</b>	<b>149.401</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL DISPONÍVEL</b>	<b>149.576</b>	<b>150.264</b>	<b>150.154</b>	<b>155.620</b>	<b>3,6%</b>

No mês de novembro os disponíveis aumentaram 3,6 % (R\$ 5,4 mil) através da conta corrente do Bradesco. Nota-se que a maior concentração do grupo contábil consta em aplicação financeira, que não apresentou variação apenas pela criação de nova conta.

**CLIENTES:** Registra as informações dos recebíveis oriundos da prestação dos serviços logísticos de transporte de madeira da BCL para o Cliente Suzano, que segundo informado pela mesma, é o principal cliente do Grupo Benfica.

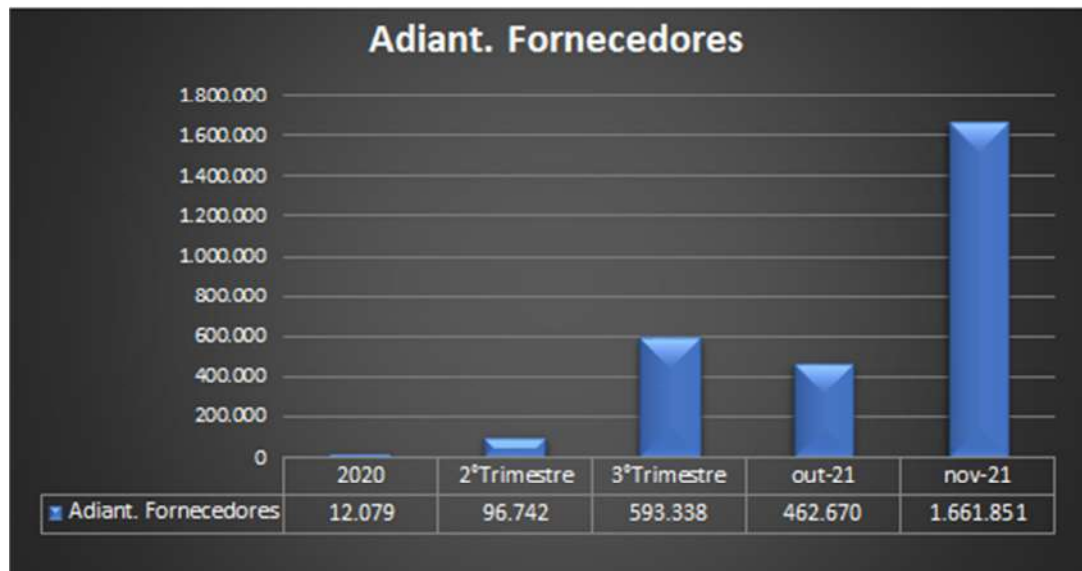
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



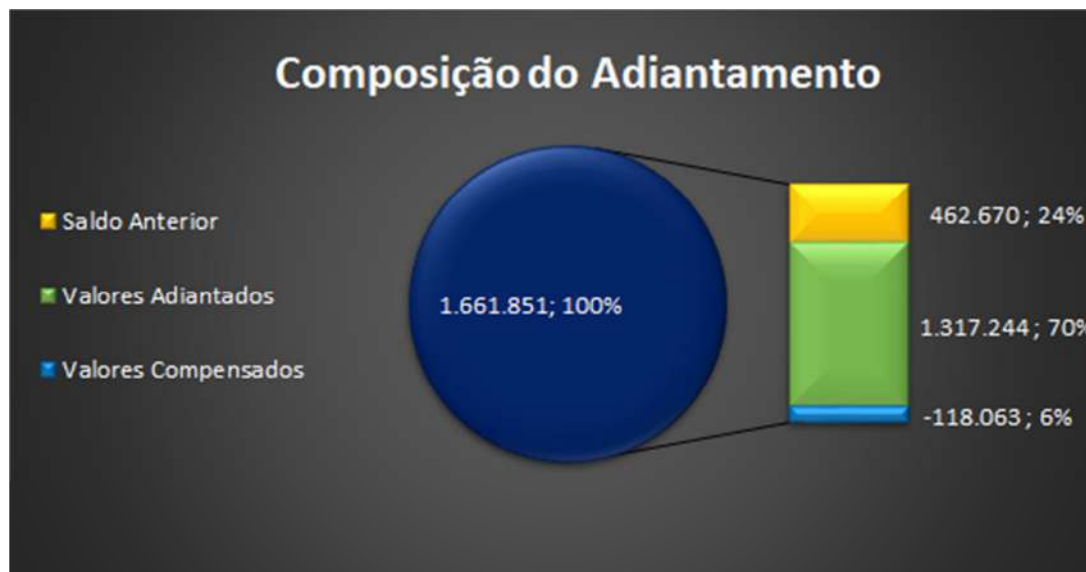
Das movimentações ocorridas em novembro de 2021 destaca-se **aumento de 145,6% (R\$ 917 mil) em relação ao mês anterior, pela única movimentação do cliente “Suzano”**.

Conforme esclarecido pela Recuperanda, o prazo médio de recebimento das duplicatas gira em torno de 45 dias.

**ADIANTAMENTO A FORNECEDORES:** Composto pelos valores adiantados a fornecedores que, segundo informado pela Recuperanda, são compensados em um ciclo de 30 dias:



Destaca-se **aumento de 259,2% (R\$ 1,1 milhão) em relação ao mês anterior**, em decorrência da movimentação mensal de adiantamentos e compensação de valores já adiantados (gráfico abaixo). Questionaremos a Recuperanda quanto ao alto volume de adiantamentos neste mês.



CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	96.742	593.338	462.670	1.661.851	259%
<b>TOTAL CRÉDITOS</b>	<b>96.742</b>	<b>593.338</b>	<b>462.670</b>	<b>1.661.851</b>	<b>259,2%</b>

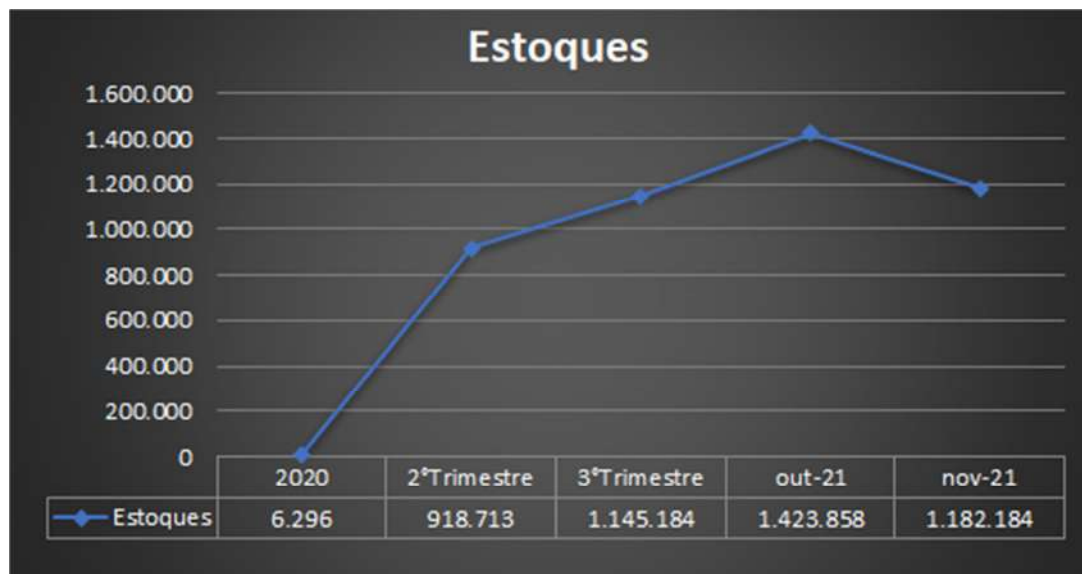
**CRÉDITOS A FUNCIONÁRIOS:** Grupo composto pelos valores pagos antecipadamente para funcionários ou de caráter devolutivo, conforme tabela abaixo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
ADIANTAMENTO DE SALÁRIOS	-	-	-	142.112	0,0%
ADIANTAMENTO DE FÉRIAS	1.050	8.797	181	-	-100,0%
ARREDONDAMENTOS	24	435	430	429	-0,1%
EMPRÉSTIMOS À FUNCIONÁRIOS	-	1.000	1.000	1.000	0,0%
INSUFICIÊNCIA	-	3.185	3.489	1.048	-70,0%
<b>TOTAL PARCELAMENTOS LP</b>	<b>1.074</b>	<b>13.417</b>	<b>5.099</b>	<b>144.589</b>	<b>2735,7%</b>

Em novembro de 2021 constatou-se aumento de R\$ 139 mil em comparação ao mês anterior, decorrente do saldo na conta “Adiantamento de Salários”, o qual questionaremos à Recuperanda o motivo do saldo não ter zerado no período.

**ESTOQUES:** Registra o saldo dos insumos destinados à prestação dos serviços. Quanto ao giro do estoque, a Recuperanda esclareceu que ocorre em 30 dias.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



Conforme tabela abaixo, destaca-se redução de 17% (R\$ 241 mil) em comparação ao mês anterior pelo maior consumo dentro da operação.

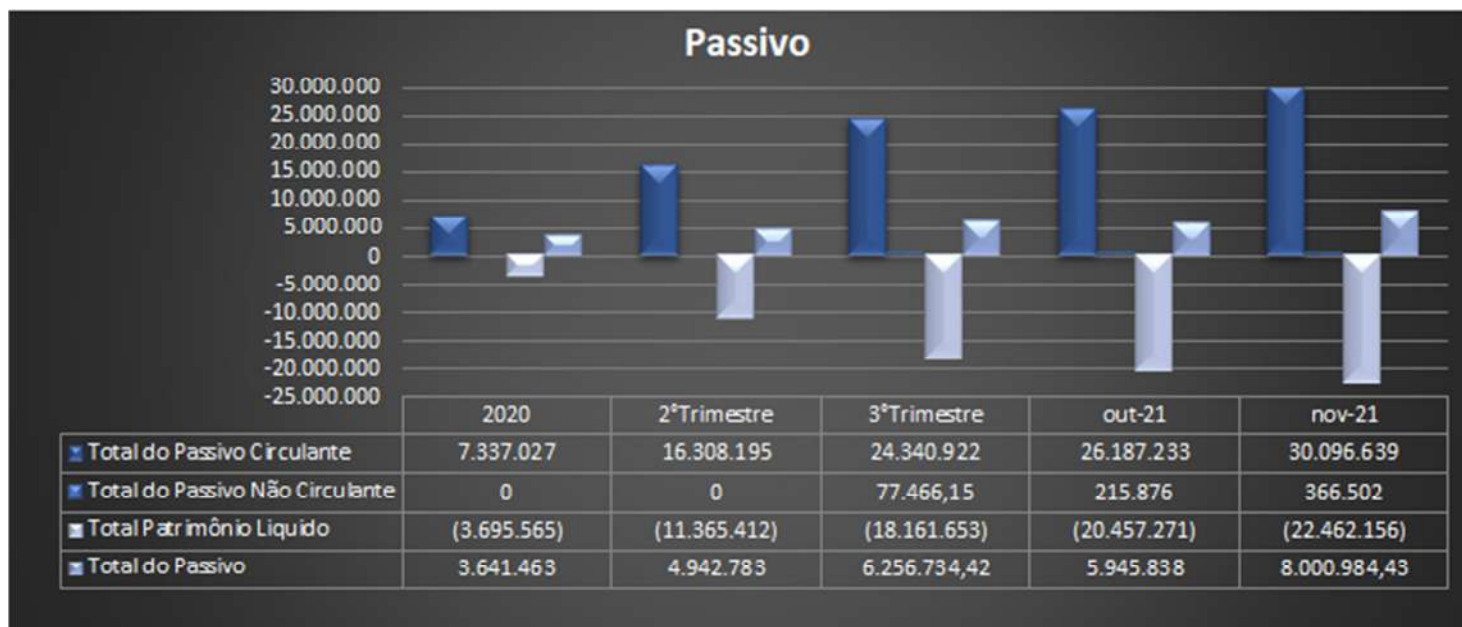
CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
ESTOQUE DE COMBUSTÍVEL	18.007	1.402	1.093	3.861	253,3%
ESTOQUE DE LUBRIFICANTES/GRAXA	23.959	14.029	37.668	18.908	-49,8%
ESTOQUE DE PEÇAS E ACESSÓRIOS	374.126	511.186	678.683	599.478	-11,7%
ESTOQUE PNEUS E CÂMARAS	479.133	607.543	691.285	553.269	-20,0%
ESTOQUE DE MATERIAL DE USO E CONSUMO	23.488	11.024	15.130	6.668	-55,9%
<b>TOTAL ESTOQUE</b>	<b>918.713</b>	<b>1.145.184</b>	<b>1.423.858</b>	<b>1.182.184</b>	<b>-17,0%</b>

## B) PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo* com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.</b>					
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>	<b>nov-21</b>
Fornecedores	83.859	4.922.643	5.714.811	5.836.767	7.713.676
Obrigações fiscais	114.842	321.075	622.155	629.829	706.361
Obrigações Sociais	53.493	1.183.447	1.759.573	1.927.112	2.075.399
Outras obrigações	-	-	-	-	2.250.000
Provisões	40.098	868.657	1.249.198	1.419.854	1.159.043
Empréstimos e financiamentos	7.044.735	9.012.373	14.995.185	16.373.671	16.192.160
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>7.337.027</b>	<b>16.308.195</b>	<b>24.340.922</b>	<b>26.187.233</b>	<b>30.096.639</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>					
Parcelamentos Tributos LP	-	-	77.466	215.876	216.739
Créd Suj. à R. J. Trabalhistas	-	-	-	-	149.762
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.466</b>	<b>215.876</b>	<b>366.502</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>					
Capital Nacional	630.000	4.630.000	4.630.000	4.630.000	4.630.000
Outras Reservas	835.161	835.161	835.161	835.161	835.161
Lucros/prejuízos acumulados	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)
Lucros/prejuízos do exercício	-	(11.669.848)	(18.466.089)	(20.761.706)	(22.766.591)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(3.695.565)</b>	<b>(11.365.412)</b>	<b>(18.161.653)</b>	<b>(20.457.271)</b>	<b>(22.462.156)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>3.641.463</b>	<b>4.942.783</b>	<b>6.256.734</b>	<b>5.945.838</b>	<b>8.000.984</b>

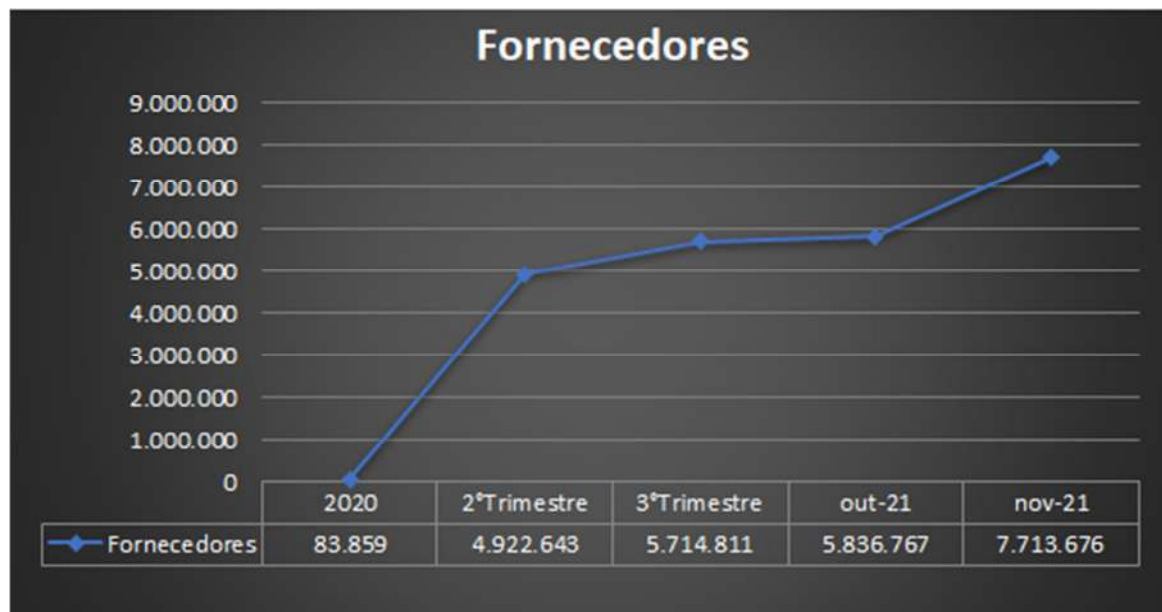




- **Passivo circulante:** destaca-se o aumento de 14,9% (R\$ 3,9 milhões) em relação ao mês anterior. Os principais grupos contábeis que aumentaram foram “Fornecedores”, “Obrigações Sociais” e “Outras Obrigações”;
- **Passivo Não Circulante:** apresentou aumento de 69,8% (R\$ 150 mil) pela criação da conta na conta “Créd Suj à RJ Trabalhista”;
- **Patrimônio Líquido:** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*) e apresentou aumento desse saldo em 9,8% (R\$ 2 milhões) devido ao reconhecimento do prejuízo apurado no mês.

As variações relevantes serão apresentadas abaixo:

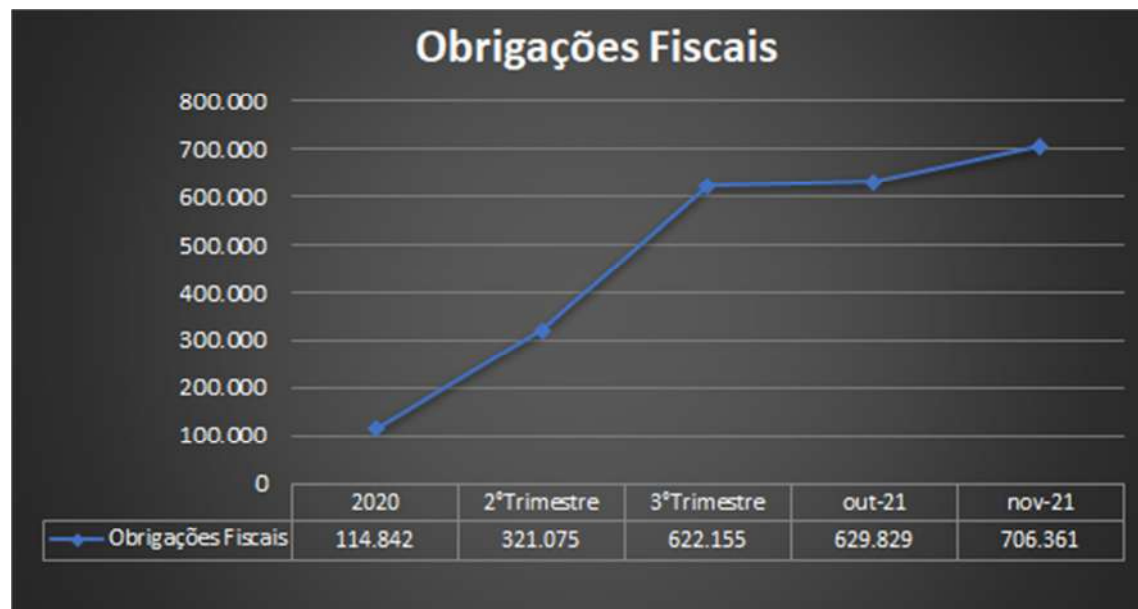
**FORNECEDORES:** Segue abaixo movimentação do grupo.



Das movimentações ocorridas em novembro de 2021, conforme tabela abaixo, destaca-se que este grupo contábil apresentou aumento de 32,2% (R\$ 1,8 milhão) quando comparado ao mês anterior principalmente nas contas “Vamos locação de caminhões” e “Cantu Pneus”. Questionaremos a Recuperanda quanto aos motivos desse do aumento considerável no grupo no período além de informações acerca do aumento dos fornecedores no decorrer de 2021 quando comparado a 2020.

CONTA	2020	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES	-	1.001.624	1.074.962	1.095.790	1.963.615	79,2%
DELLA VIA PNEUS LTDA	-	438.968	432.565	547.175	752.055	37,4%
LE CARD ADMINISTRADORA DE CARTÕES	34.253	360.817	249.705	187.318	185.841	-0,8%
CREARE SISTEMAS LTDA	-	336.934	344.439	345.077	345.367	0,1%
COELHO FREIOS DISTRIBUIDORA	-	216.925	239.918	226.422	229.752	1,5%
EXPRESSO NEPOMUCENO S/A	-	212.583	318.875	318.875	318.875	0,0%
UNICAP RECAPAGEM LTDA	-	174.283	172.184	164.088	158.276	-3,5%
HM COMÉRCIO DE PNEUMÁTICOS	-	135.400	135.400	135.400	208.050	53,7%
CANTU PNEUS - CANTU COMERCIO DE PNEUMÁTICOS L	-	14.672	14.672	14.672	407.672	2678,6%
PLENA DISTRIBUIDORA DE PEÇAS LTDA	-	111.289	133.811	166.091	166.091	0,0%
E R V GUIMARAES	-	86.070	137.015	160.236	197.544	23,3%
RODOPEÇAS ARACRUZ LTDA	-	-	126.552	195.495	160.975	-17,7%
<b>TOTAL 12 PRINCIPAIS FORNECEDORES</b>	<b>34.253</b>	<b>3.089.565</b>	<b>3.379.240</b>	<b>3.556.639</b>	<b>5.094.113</b>	<b>43,2%</b>
<b>TOTAL DEMAIS FORNECEDORES</b>	<b>49.605</b>	<b>1.833.078</b>	<b>2.335.571</b>	<b>2.280.128</b>	<b>2.619.563</b>	<b>14,9%</b>
<b>TOTAL FORNECEDORES</b>	<b>83.859</b>	<b>4.922.643</b>	<b>5.714.811</b>	<b>5.836.767</b>	<b>7.713.676</b>	<b>32,2%</b>

**OBRIGAÇÕES FISCAIS:** Segue abaixo detalhamentos da movimentação e composição do grupo.



Verificou-se que, em novembro de 2021, houve aumento de 12,2% (R\$ 76 mil) em comparação ao mês anterior. Destaque para os aumentos nas contas “PIS Não Cumulativo” e “COFINS Não Cumulativo”, decorrentes do não recolhimento desses tributos, e ainda, da conta de “ICMS a Recolher”, conforme tabela a seguir:

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
IRRF A RECOLHER	68.703	140.945	121.782	124.994	2,6%
ISS A RECOLHER	1.070	1.113	1.113	2.265	103%
ICMS A RECOLHER	14.771	84	65	18.185	27834%
PIS NÃO CUMULATIVO A RECOLHER	2.103	19.973	26.405	44.395	68%
COFINS NÃO CUMULATIVO A RECOLHER	9.535	91.648	127.804	203.615	59%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER - CSLL	24.059	24.059	24.059	24.059	0%
INSS RETIDO S/NF DE ENTRADA FORNECEDORES	4.777	8.239	8.324	10.315	24%
INSS S/RECEITA A RECOLHER - CPRB DESONERAÇÃO	152.775	267.360	246.840	206.643	-16%
IRRF S/NOTAS FISCAIS ENTRADA	5.084	7.373	6.419	6.373	-1%
RETENÇÃO S/NF ENTRADA PIS/COFINS/CSLL - PCC	26.757	31.263	35.346	34.223	-3%
ISS RETIDO S/NF	11.440	30.098	31.670	31.292	-1%
<b>TOTAL OBRIG. FISCAIS</b>	<b>321.075</b>	<b>622.155</b>	<b>629.829</b>	<b>706.361</b>	<b>12%</b>

Acerca das informações do **passivo fiscal**, a Recuperanda encaminhou os devidos relatórios contendo as informações constantes na Receita Federal e na contabilidade, bem como suas diferenças, esclarecendo que as diferenças ocorrem pela atualização do saldo da dívida, onde os saldos estão sendo corrigidos contabilmente.

**OBRIGAÇÕES SOCIAIS E PROVISÕES:** Segue abaixo detalhamentos da movimentação e composição do grupo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
SALÁRIOS A PAGAR	655.280	681.926	690.657	737.035	6,7%
FGTS A RECOLHER	250.197	508.693	600.537	722.373	20,3%
INSS A RECOLHER	272.243	493.045	576.677	543.323	-5,8%
PRO LABORE A PAGAR		1.958	1.958	1.958	0,0%
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	1.566	1.765	1.795	1.975	10,0%
MENSALIDADE SINDICAL		2.479	3.287	3.287	0,0%
RESCISÕES A PAGAR	4.162	69.707	52.201	65.449	25,4%
<b>TOTAL OBRIG. SOCIAIS</b>	<b>1.183.447</b>	<b>1.759.573</b>	<b>1.927.112</b>	<b>2.075.399</b>	<b>7,7%</b>

As obrigações sociais aumentaram em 7,7% (R\$ 148 mil) comparado ao mês anterior, substancialmente pela variação nas contas “INSS a Recolher”, “FGTS a Recolher” e “Rescisões a Pagar”, como consequência do desligamento de 13 funcionários ocorridas no mês.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
PROVISÃO PARA FÉRIAS	442.262	618.419	702.695	712.145	1,3%
PROVISÃO PARA O 13º SALÁRIO	267.123	416.771	478.607	224.608	-53,1%
PROVISÃO PARA INSS S/FÉRIAS	38.919	54.421	61.837	62.668	1,3%
PROVISÃO PARA INSS S/13º SALÁRIO	23.507	36.676	42.117	44.586	5,9%
PROVISÃO PARA FGTS S/FÉRIAS	35.379	49.472	56.214	56.970	1,3%
PROVISÃO PARA FGTS S/13º SALÁRIO	21.369	33.341	38.287	17.967	-53,1%
PROVISÃO PARA O IRPJ	40.098	40.098	40.098	40.098	0,0%
<b>TOTAL PROVISÕES</b>	<b>868.657</b>	<b>1.249.198</b>	<b>1.419.854</b>	<b>1.159.043</b>	<b>-18,4%</b>

As provisões apresentaram redução de 18,4% (R\$ 260 mil) no mês de novembro de 2021, se comparado ao mês anterior, com diminuição nas provisões de 13º salário pela redução no quadro de colaboradores.

**OUTRAS OBRIGAÇÕES:** Este grupo é composto por obrigações não classificáveis em outros grupos.

Em novembro de 2021 constatou-se a contabilização de R\$ 2,2 milhões nesse grupo referente a criação da conta “Adiantamento Clientes”, decorrente do adiantamento de valores do cliente Suzano S/A. Questionaremos quanto a previsão de faturamento deste valor.

**EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (circulante):** Grupo composto pela conta de “Empréstimo com coligadas”, responsável pelos registros dos valores recebidos da TTB, porém, sem estimativas de devolução.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	nov-21	Δ out/21 x nov/21
EMPRÉSTIMOS DE COLIGADAS	9.012.373	14.995.185	16.373.671	16.192.160	-1,1%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC.</b>	<b>9.012.373</b>	<b>14.995.185</b>	<b>16.373.671</b>	<b>16.192.160</b>	<b>-1,1%</b>

Verificou-se redução no saldo de Empréstimos e Financiamentos de 1,1% (R\$ 181 mil) em comparação ao mês anterior.

**CRÉD SUJ. À R. J. TRABALHISTAS:** Grupo criado em novembro de 2021 com saldo de R\$ 149 mil, composto pelas contas “CRÉD SUJ À R J RESCISÕES” e “CRÉD SUJ À R J 13 SALÁRIO”. Questionaremos a Recuperanda quanto aos detalhes do que foi contabilizado nessas contas.

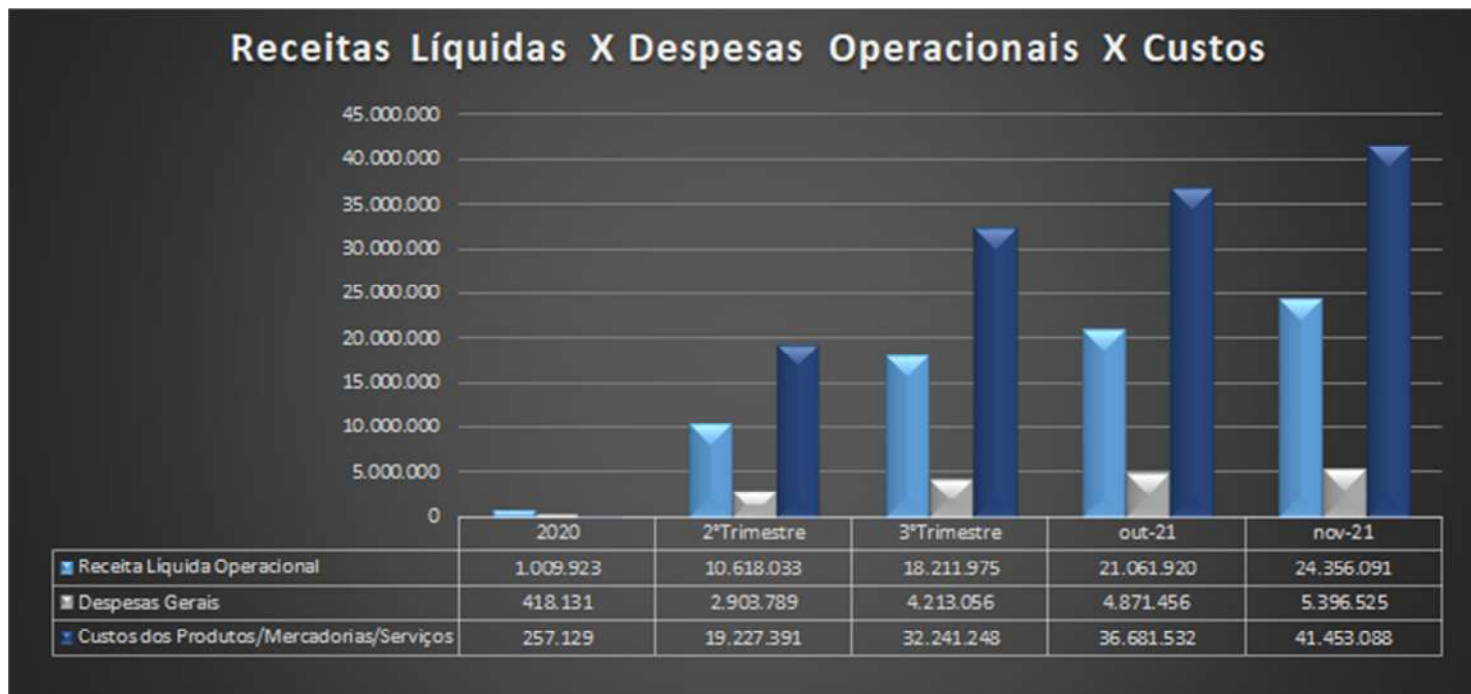
### C) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS<sup>6</sup>

Demonstra-se a seguir as *Demonstrações dos Resultados dos Exercícios* (DRE), com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.</b>					
<b>DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS</b>					
<b>Conta Contábil</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>Acum out-2021</b>	<b>Acum Nov-2021</b>
RECEITA BRUTA DE VENDAS	1.215.610	11.949.320	20.464.470	23.658.650	27.432.396
IMPOSTOS S/VENDAS	(205.686)	(1.331.288)	(2.252.494)	(2.596.730)	(3.076.305)
<b>Receita líquida operacional</b>	<b>1.009.923</b>	<b>10.618.033</b>	<b>18.211.975</b>	<b>21.061.920</b>	<b>24.356.091</b>
CMV/CPV	(257.129)	(19.227.391)	(32.241.248)	(36.681.532)	(41.453.088)
<b>Custo Produtos</b>	<b>(257.129)</b>	<b>(19.227.391)</b>	<b>(32.241.248)</b>	<b>(36.681.532)</b>	<b>(41.453.088)</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>752.795</b>	<b>(8.609.358)</b>	<b>(14.029.273)</b>	<b>(15.619.613)</b>	<b>(17.096.997)</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(418.131)</b>	<b>(2.903.789)</b>	<b>(4.213.056)</b>	<b>(4.871.456)</b>	<b>(5.396.525)</b>
Despesas Financeiras	(124.723)	(82.415)	(239.486)	(345.894)	(417.974)
Receitas Financeiras	26.550	78.623	118.489	120.867	123.204
Despesas Gerais e Administrativas	(319.957)	(2.899.997)	(4.092.059)	(4.646.429)	(5.101.755)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>334.664</b>	<b>(11.513.147)</b>	<b>(18.242.328)</b>	<b>(20.491.068)</b>	<b>(22.493.522)</b>
Despesas não Operacionais	47.221	(156.701)	(223.760)	(270.638)	(273.069)
<b>Outras Despesas e Receitas</b>	<b>47.221</b>	<b>(156.701)</b>	<b>(223.760)</b>	<b>(270.638)</b>	<b>(273.069)</b>
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>381.885</b>	<b>(11.669.848)</b>	<b>(18.466.089)</b>	<b>(20.761.706)</b>	<b>(22.766.591)</b>
<b>Lucro Líquido (Prejuízo) do Período</b>	<b>317.728</b>	<b>(11.669.848)</b>	<b>(18.466.089)</b>	<b>(20.761.706)</b>	<b>(22.766.591)</b>

<sup>6</sup> Os valores acumulados de 2021 são parciais, quando comparados aos valores acumulados de 2020.





Da análise das Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, verificou-se que a Receita Líquida Operacional mensal aumentou 18,1% (R\$579 mil) entre os meses de outubro e novembro de 2021, totalizando saldo acumulado de R\$ 24,3 milhões, ou seja, um menor aumento comparado ao mês anterior.

Quanto aos custos mensais, houve aumento de 7,5% (R\$ 331 mil) em novembro de 2021. Destacamos que em 2021 **os custos foram superiores à Receita Líquida Operacional, chegando a 170,2%, totalizando R\$ 41,4 milhões**. Conforme demonstrado na tabela abaixo, a maior concentração do custo da BCL encontra-se no grupo dos custos com “Operação” (55,8%), nas contas de “Custo com Pessoal” (28%) e “Serviços de Terceiros” (21,1%).

CONTA	nov-21	% S/ Total
CUSTO COM MATERIAIS	11.539.147	<b>27,8%</b>
<b>TOTAL CUSTOS MATERIAIS</b>	<b>11.539.147</b>	<b>27,8%</b>
CUSTO COM PESSOAL (OPERAÇÃO)	11.723.189	<b>28,3%</b>
ENCARGOS TRABALHISTAS (OPERAÇÃO)	1.564.766	<b>3,8%</b>
SERVICOS TERCEIROS (OPERAÇÃO)	8.741.005	<b>21,1%</b>
DESPESAS GERAIS (OPERAÇÃO)	1.121.635	<b>2,7%</b>
<b>TOTAL CUSTOS OPERAÇÃO</b>	<b>23.150.596</b>	<b>55,8%</b>
CUSTO COM PESSOAL (MANUT)	3.022.132	<b>7,3%</b>
ENCARGOS TRABALHISTAS (MANUT)	265.923	<b>0,6%</b>
DESPESAS GERAIS (MANUT)	1.918	<b>0,0%</b>
SERVICOS TERCEIROS (MANUT)	3.473.372	<b>8,4%</b>
<b>TOTAL CUSTOS TRAFEGO</b>	<b>6.763.346</b>	<b>16,3%</b>
<b>TOTAL CUSTOS</b>	<b>41.453.088</b>	<b>100,0%</b>

Quanto às despesas, destacamos os valores despendidos nas “Despesas Operacionais”, tendo em vista que em novembro de 2021, tais gastos apresentaram **redução mensal de 20,3%** (R\$ 133 mil) quando comparado ao mês anterior, consumindo 20,9% da Receita Líquida Operacional acumulada.

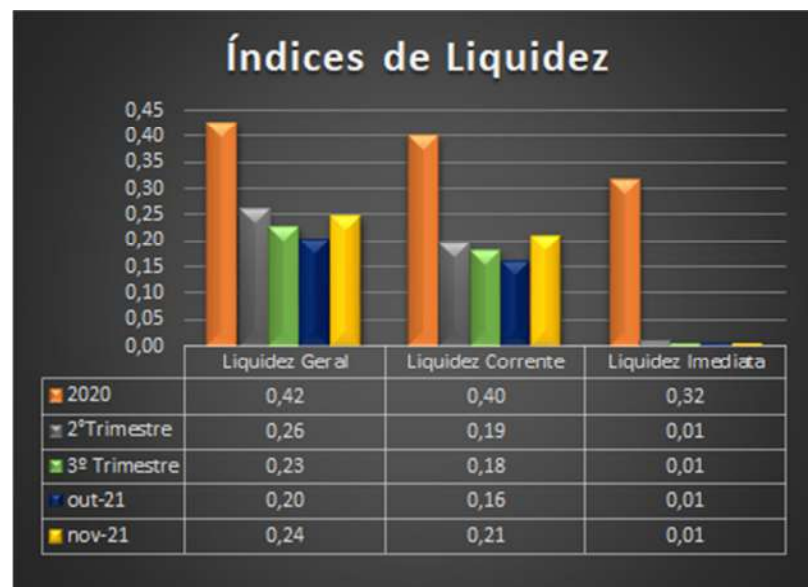
Relação Mensal	Outubro Mensal	Novembro Mensal	Varição R\$	Varição	Novembro Mensal
Receita Líquida Operacional	2.849.944	3.294.171	444.227	<b>15,6%</b>	<b>24.356.091</b>
Custos	(4.440.284)	(4.771.556)	(331.271)	<b>7,5%</b>	<b>(41.453.088)</b>
Despesas	(658.400)	(525.070)	133.330	<b>-20,3%</b>	<b>(5.396.525)</b>

Por fim, a empresa evidenciou até novembro de 2021 prejuízo acumulado de R\$ 22,7 milhões, apresentando aumento no prejuízo mensal apurado de 12,7% (R\$ 2,0 milhões) em comparação ao mês anterior.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)

### D) ÍNDICES DE LIQUIDEZ <sup>7</sup>

Apresenta-se a seguir análises gráficas de alguns **índices de liquidez**:



<sup>7</sup> **Liquidez Corrente** = ativo circulante / passivo circulante.

**Liquidez imediata** = recursos disponíveis imediatos / passivo circulante.

**Liquidez geral** = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante).

No que tange à **liquidez corrente**, a Recuperanda apresentou aumento em seu ciclo de liquidez, finalizando o mês de novembro de 2021 com índice de 0,21. Apesar do aumento de 0,05, a Recuperanda não dispõe de ativo circulante suficiente para pagar dívidas de curto prazo.

No que tange a **liquidez imediata** a Recuperanda encerrou o mês de novembro de 2021 com o índice de 0,01, ou seja, para cada 1 (um) real de obrigações do passivo circulante, a empresa possui 0,01 real de ativos disponíveis para honrá-las, o que demonstra falta de recursos suficientes para cobrir as dívidas.

Por fim, destacamos que a **liquidez geral** evidenciou que a Recuperanda em novembro de 2021 possuía 24 centavos de ativos realizáveis (circulantes e não circulantes) para honrar cada 1 real de obrigações diluídas entre o passivo circulante e o não circulante, indicando aumento quando comparado com os períodos anteriores.

Diante dos fatos mencionados, verifica-se aumento nos índices de liquidez geral e corrente, e estabilidade no índice de liquidez imediata, entretanto, mantém o valor baixíssimo, sendo impactados principalmente pelo aumento do ativo circulante em 48,9% e aumento do passivo circulante em 14,9%.

## E) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Das considerações do mês de **novembro de 2021**, destacam-se a seguir alguns pontos de maior relevância:

No “**Ativo**”, de forma geral, **houve relevante aumento dos saldos** em 34,6%, motivado principalmente pelo crescimento dos grupos “Clientes”, em R\$ 917 mil, e “Adiantamento de Fornecedores”, em R\$ 1,1 milhão. Mesmo apresentando uma alta movimentação de entradas, a BCL possui um **elevado custo de operação**, ocasionando também uma alta movimentação de saída, pelo pagamento de salários, fornecedores e transferências para a TTB, levando seus disponíveis a permanecerem com saldo reduzido.

O “**Passivo**”, de mesmo modo, apresentou aumento em seu saldo geral, sendo ocasionado no **Passivo Circulante** pelo crescimento dos grupos “Fornecedores” em R\$ 1,8 milhão e “Outras Obrigações” em R\$ 2,2 milhões, decorrente de adiantamentos recebidos do cliente Suzano. No **Passivo Não Circulante** apresentou aumento pela criação da conta “Créd Suj. à R. J. Trabalhistas” em R\$ 149 mil, e o “**Patrimônio Líquido**” teve aumento em seu saldo negativo pela contabilização do prejuízo mensal, apurado em R\$ 2 milhões.

Por fim, quanto ao resultado, a Recuperanda apresentou aumento de 15,6% em sua Receita Líquida Mensal, entretanto, embora os Custos tenham aumentado em proporção menor em relação aos outros períodos - no percentual de 7,5%, reduzindo o percentual do Custo sobre a Receita Líquida pelo segundo mês consecutivo, com redução em **170,2%** em novembro – ainda permanecem em níveis importantes.

#### 4. DA FISCALIZAÇÃO DAS ATIVIDADES DAS RECUPERANDAS – VISTORIAS *IN LOCO*

No tocante à fiscalização das atividades das Recuperandas, a Administradora Judicial tomou conhecimento do **encerramento das filiais localizadas em Três Lagoas/MS, Sorocaba/SP e Aracruz/ES, em razão do encerramento da relação comercial tida com o cliente Suzano**, responsável por grande parte do faturamento das devedoras, notadamente após terem sido noticiadas nos autos e pela Procuradoria do Ministério do Trabalho do Mato Grosso do Sul a demissão em massa de trabalhadores da unidade de Três Lagoas, razão pela qual solicitou reunião com o Diretor Operacional das Recuperandas, Sr. Caio Fontana, ocorrida em 24/01/2022, quando ele reportou a situação operacional das Recuperandas:

- A relação comercial foi rompida completamente, decisão que as Recuperandas consideraram acertada para os negócios, tendo sido iniciadas as interrupções/completo encerramento da operação das unidades em dezembro/2021 (Três Lagoas, Sorocaba, Itapetininga) e Aracruz/ES para ser finalizada em Janeiro/2022;
- Não houve entraves com a Suzano quando ao encerramento da relação contratual;
- Ao ser questionado sobre as rescisões trabalhistas, sem prejuízo de maiores esclarecimentos a serem prestados diretamente por seus advogados à administradora judicial, esclareceu que as rescisões geraram insatisfação dos funcionários em razão da verba “retida dos créditos que ficaram na recuperação” (que seriam verbas rescisórias), o que as Recuperandas entendem porém uma parte das verbas que eles têm direito precisa ser pago na RJ e que o resto está tudo certo, foi pago o que é extraconcursal;
  - Que no caso do MPT (Três Lagoas), foi um pouco diferente porque tentaram um acordo via sindicato mas que ainda estava sendo conduzido.

- Suzano tentou uma solução contratual, mas que não foi assinada, não havendo fatura retida, a princípio, sendo necessários maiores esclarecimentos por parte dos advogados das recuperandas.
- Há estratégia comercial sendo estudada para os negócios utilizando a estrutura já existente nas respectivas localidades, considerando a maximização dos ativos já existentes, buscando resultado positivo com reduções operacionais e administrativas, diferentemente do que se tinha antes do encerramento dessa relação comercial;
- Que pretendiam vender os veículos, que estão se depreciando, porém há o bloqueio judicial da Ação Civil Pública;
- Os ativos que estavam localizados nessas unidades (caminhões, materiais, etc) estão sendo transferidos para a filial de Paulo de Farias/SP, considerando o tamanho do estabelecimento para guarda dos veículos.

A vistoria na sede das empresas (São Caetano do Sul/SP) foi realizada *in loco*, pelo colaborador da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga.

Quanto aos estabelecimentos localizados no interior de São Paulo (Paulo de Farias e Votuporanga) e em Minas Gerais (São Francisco de Sales), visando à redução de custos para as Recuperandas, a Administradora Judicial realizou a fiscalização de forma remota, por meio de seu representante, o advogado Vítor de Lucca, através meio de chamadas de vídeo com os respectivos gestores de cada unidade, oportunidade em que foram filmadas tempo real as instalações de cada unidade, tendo sido constatadas atividades operacionais em todos eles. Foram também encaminhadas pelos gestores das unidades registros fotográficos atuais dos estabelecimentos, os quais são colacionadas a seguir.

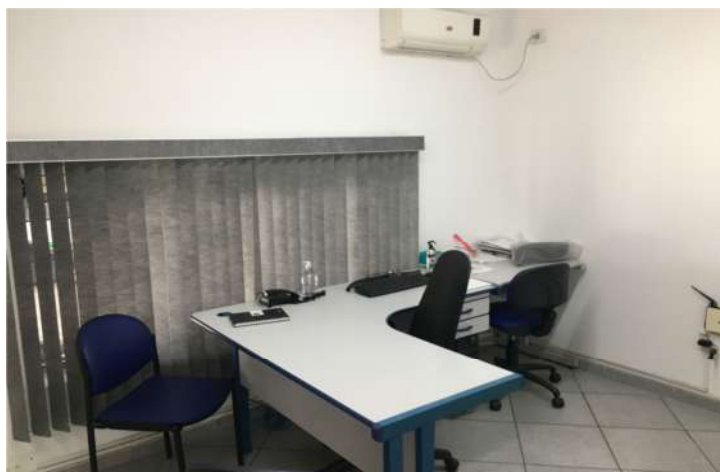


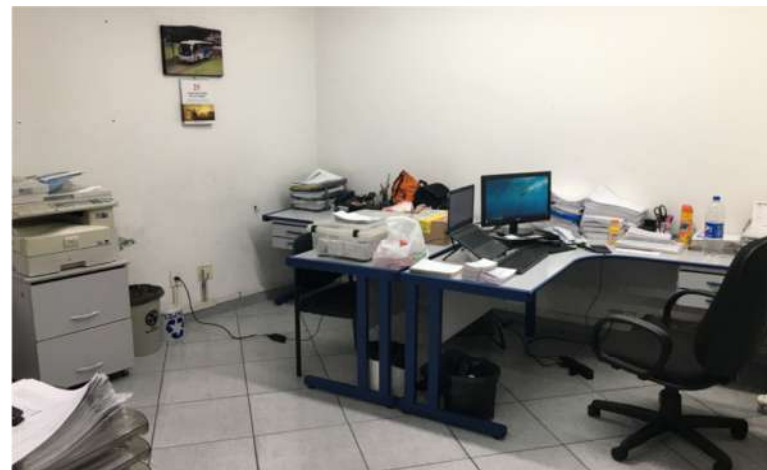
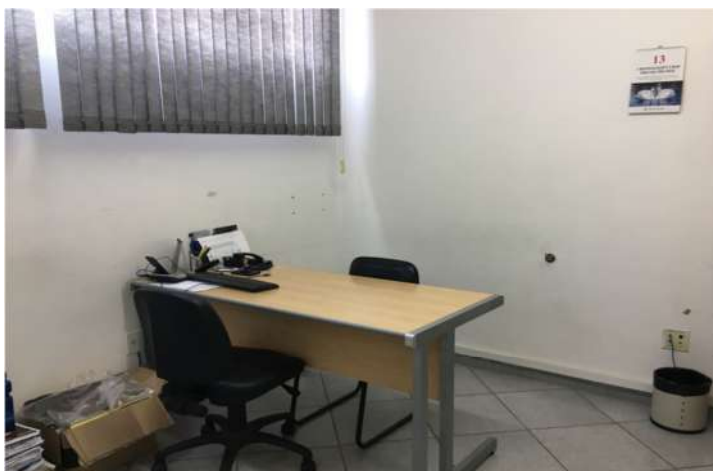
**a) São Caetano do Sul (Alameda Araguaia, nºs 381 e 393, Santa Maria, São Caetano do Sul-SP) – Transportadora Turística Benfica S.A. e Benfica Cargas e Logística S.A.**

Como destacado, o colaborador da Administradora Judicial, Sr. Everson Fraga, compareceu aos estabelecimentos onde estão sediadas as Recuperandas, no dia 26 de janeiro. Abaixo, seguem os registros fotográficos obtidos:















**b) Paulo de Farias/SP (Via de acesso Theófilo Joaquim Ribeiro, S/N, Patrimônio Novo, Paulo de Faria/SP) – Transportadora Turística Benfica S.A.**

Por ocasião da fiscalização remota das atividades da filial localizada em Paulo de Farias/SP, como já destacado, o representante da Administradora Judicial, Vítor de Lucca, realizou uma chamada de vídeo com o gestor da unidade no dia 26 de janeiro de 2022, que filmou o estabelecimento em tempo real, sendo constatada atividade na empresa.

Destaca-se que os veículos e ativos que estavam na unidade de Três Lagoas/MS foram transferidos para esta filial, que também receberá os ativos das unidades de Aracruz/ES e Sorocaba/SP. Abaixo, os registros fotográficos encaminhados:

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)











**c) Orindiúva/SP (Av. Vereador Osvaldo Kushida, 777 – Centro – Orindiúva/SP)**

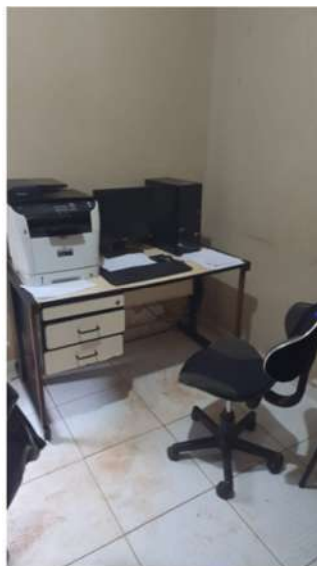
Foram encaminhadas fotografias do espaço locado na cidade de Orindiúva/SP, local onde funciona de estacionamento para alguns ônibus que atendem a região, contando o local também com um lavatório. No local, não há presença fixa de qualquer funcionário.





**d) São Francisco de Sales/MG (Avenida Quatro, 3042, Centro, São Francisco Sales/MG) – Transportadora Turística Benfica S.A.**

Por ocasião da fiscalização remota das atividades da filial localizada em São Francisco de Sales/MG, o representante da Administradora Judicial, Vítor de Lucca, realizou uma chamada de vídeo com o Sr. Wilson, considerando que o gestor operacional da unidade encontrava-se em férias., sendo constatada atividade na empresa. Abaixo, os registros fotográficos obtidos na mesma ocasião:



(ESPAÇO INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO)

**e) Votuporanga/SP – (Av. Ferres Cury, 310, Parque Industrial II, Votuporanga/SP) – Transportadora Turística Benfica S.A.**

Por ocasião da fiscalização remota das atividades da filial localizada em Votuporanga/SP, como já destacado, o representante da Administradora Judicial, Vítor de Lucca, realizou uma chamada de vídeo com o colaborador das Recuperandas, Sr. James, que filmou o estabelecimento em tempo real, sendo constatada atividade na empresa. Abaixo, os registros fotográficos encaminhados:









**f) Fernandópolis (Avenida da Saudade, 306 - fundos, Fernandópolis/SP)**

Na cidade de Fernandópolis/SP, como já destacado no relatório inicial, há um imóvel locado que funciona como estacionamento para alguns veículos, funcionando como centro de apoio operacional, devido à localização da cidade de Fernandópolis. Abaixo, segue registro fotográfico encaminhado:



Por fim, como já destacado, em razão dos encerramentos das filiais em Três Lagoas, Aracruz e Sorocaba, as vistorias nestes estabelecimentos não ocorreram.

## RELATÓRIO MENSAL DE ATIVIDADES

### GRUPO BENFICA<sup>1</sup>



# ALRUIZ

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

Processo nº 1000648-27.2021.8.26.0260

2ª VARA REGIONAL DE COMPETÊNCIA EMPRESARIAL E DE CONFLITOS RELACIONADOS  
À ARBITRAGEM DA 1ª RAJ

---

<sup>1</sup> TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A. e BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.

O presente Relatório Mensal de Atividades (“RMA”) das empresas **Transportadora Turística Benfica S.A.** e **Benfica Cargas e Logística S.A.** compreende:

1. O **Calendário processual** com as informações relativas à data de ocorrência dos principais eventos da Recuperação Judicial.
2. A **posição do quadro de empregados**;
3. A **análise dos dados contábeis e das informações financeiras**<sup>2</sup> do ano de 2021 com destaque para o mês de **outubro**, organizada da seguinte forma:
  - 3.1. **Transportadora Turística Benfica S.A (TTB):** (A) Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (B) Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (C) Demonstração do Resultado dos Exercícios; (D) Índices representativos da saúde financeira da empresa e (E) Considerações finais; e
  - 3.2. **Benfica Cargas E Logística S.A. (BCL):** (A) Ativo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (B) Passivo e suas contas, com respectivos gráficos e contextualizações; (C) Demonstração do Resultado dos Exercícios; (D) Índices representativos da saúde financeira da empresa e (E) Considerações finais.

---

<sup>2</sup> Todos os valores mencionados na análise das demonstrações contábeis e financeiras estão expressos em reais (R\$).

#### 4. Informações relativas à **Fiscalização das atividades da Recuperanda.**

As informações analisadas neste relatório foram apresentadas à “AJ Ruiz” pelas próprias Recuperandas na forma do art. 52, IV, da Lei nº 11.101/05, respondendo estas últimas por sua conformidade e genuinidade.

As análises contidas no presente Relatório Mensal de Atividades (RMA) são realizadas em observância às normas adotadas no Brasil, que compreendem as práticas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (“CPC”), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Eventuais inconsistências apontadas que tenham sido objeto de questionamentos às Recuperandas, mas que não tenham sido solucionadas a tempo, serão tratadas nos próximos relatórios, de acordo com o tempo dos esclarecimentos prestados pelas Recuperandas.

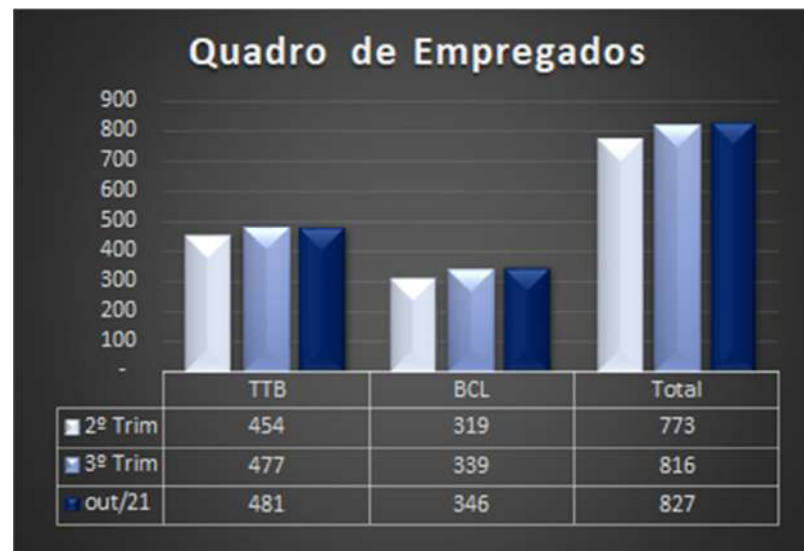
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

**1. CALENDÁRIO PROCESSUAL**

<b>2. RECUPERAÇÃO JUDICIAL – GRUPO BENFICA - Processo nº 1000648-27.2021.8.26.0260</b>		
<b>DATA</b>	<b>EVENTO</b>	<b>LEI 11.101/05</b>
07/07/2021	Distribuição do pedido de RJ	-
05/08/2021	Deferimento do Processamento RJ (fls. 2.186/2.191)	Art. 52
11/08/2021	Publicação do Deferimento do Processamento da RJ	
13/08/2021	Termo de Compromisso da Administradora Judicial (fls. 2.318/2.323)	Art. 33
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (DJE) *determinada a republicação do edital, conforme decisão de fl. 4986.	Art. 52 § 1º
-	Publicação do Edital de Convocação de Credores (Jornal de Grande Circulação).	Art. 52, § 1º
-	Prazo Fatal para apresentação das Habilitações/Divergências administrativas (15 dias da publicação do Edital de Convocação de Credores) *determinada a republicação do edital, conforme decisão de fl. 4986.	Art. 7º § 1º
11/10/2021	Prazo fatal para apresentação do Plano de Recuperação Judicial (60 dias da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação da Relação de Credores do AJ (45 dias do término do prazo para apresentação das habilitações/divergências administrativas)	Art. 7º § 2º
11/02/2022	Prazo para realização da AGC (150 dias da publicação do deferimento do processamento da RJ)	Art. 56 § 1º
-	Publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 7º, II e Art. 53
-	Prazo fatal para apresentação das Impugnações Judiciais - 10 dias da publicação do Edital - PRJ e Lista de Credores AJ	Art. 8º
-	Publicação do Edital - Convocação AGC (DJE)	Art. 36
-	Assembleia Geral de Credores - 1ª Convocação	Art. 37
-	Assembleia Geral de Credores - 2ª Convocação	Art. 37
08/02/2021	Encerramento do Stay Period (dia útil seguinte ao 180º dia da publicação da decisão de deferimento do processamento da RJ)	Art. 6º § 4º
-	Homologação do plano de recuperação judicial	Art. 58

### 3. ANÁLISE DO QUADRO DE EMPREGADOS E COLABORADORES DAS RECUPERANDAS

Demonstra-se a seguir a composição do quadro de empregados da Recuperanda referente ao mês de **outubro de 2021**.



Conforme gráfico, verifica-se que no período a Recuperanda TTB apresenta o total de 481 (quatrocentos e oitenta e um) empregados sob regime CLT entre suas 5 filiais, sendo a mais representativa em termos de quantidade, a filial de Sorocaba com 160 (cento e sessenta) empregados.

Já a Recuperanda BCL apresentou o total de 346 (trezentos e quarenta e seis) empregados sob o regime CLT entre suas 2 filiais. Sendo a mais representativa em quantidade de pessoas, a filial de Aracruz, com 320 (trezentos e vinte) empregados.



O Grupo finaliza o período abrangido neste relatório com o total de 827 empregados ativos em seu quadro, com o aumento de 11 (onze) empregados no período, entretanto, de acordo com os arquivos enviados pela Recuperanda, dentre os 7 (sete) funcionários desligados em outubro, 5 (cinco) ainda permanecem na lista de ativos. Solicitaremos maiores explicações para a Recuperanda.

#### 4. ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Inicialmente, conforme informado no relatório anterior, cabe destacar que em 23/11/2021 realizamos reunião com os representantes das Recuperandas abordando diversos pontos das operações que requeriam esclarecimentos, sendo apresentados oportunamente neste relatório. Os assuntos ainda pendentes de esclarecimentos serão apresentados assim que alinhados entre as Recuperandas e o assistente financeiro desta administradora judicial.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

#### 4.1. TRANSPORTADORA TURISTICA BENFICA S.A. – TTB

##### A) ATIVO

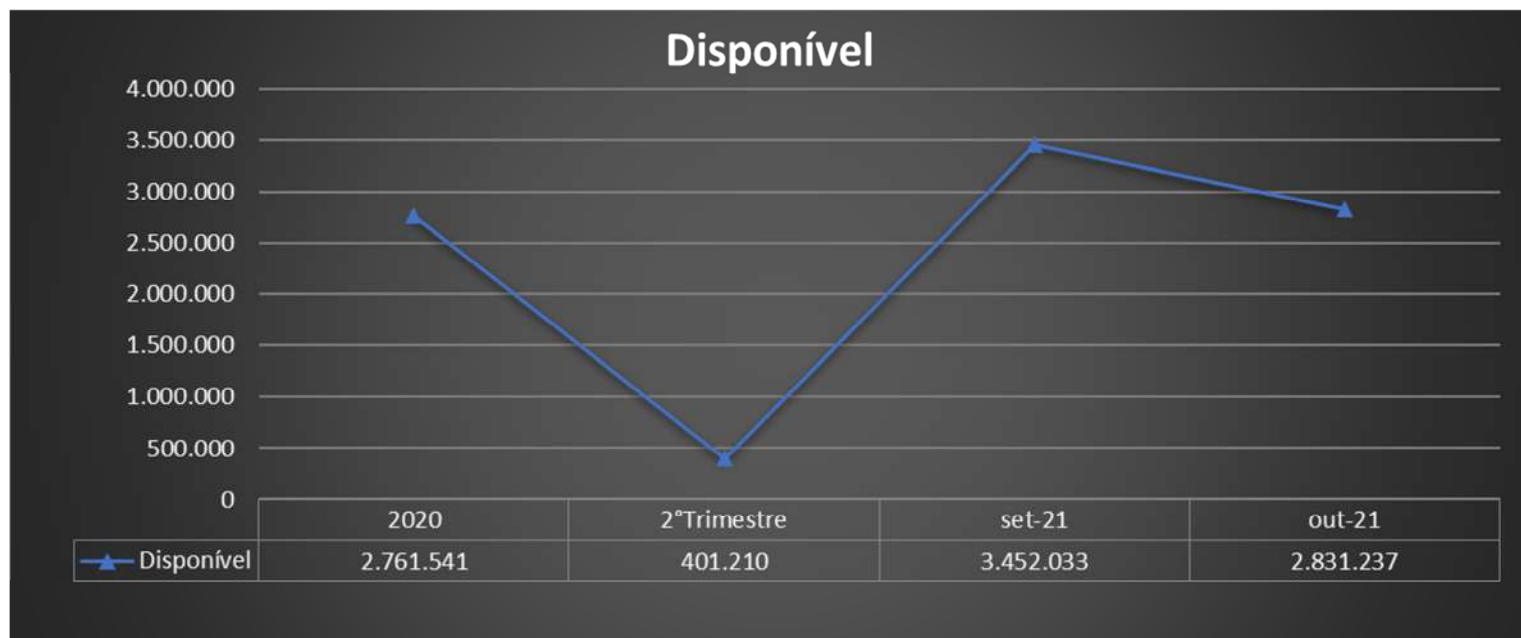
Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.</b>				
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>
Disponível	2.761.541	401.210	3.452.033	2.831.237
Clientes	36.327.344	33.719.355	28.738.800	27.942.181
Títulos a receber	36.206.743	28.469.125	34.808.764	34.055.786
Crédito a funcionários	169.832	392.359	402.560	358.808
Imposto a Recuperar	4.911	4.911	4.911	4.911
Adiant. a consórcio / leasing	3.693.649	2.635.525	2.638.346	2.619.500
Outros Créditos Nova Era	-	22.401.680	22.401.680	20.058.295
Estoques	2.693.819	3.466.875	3.498.963	3.720.674
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>81.857.838</b>	<b>91.491.040</b>	<b>95.946.057</b>	<b>91.591.392</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>				
Empréstimo compulsório	-	59.041	59.041	59.041
Outros Créditos LP	1.333.277	2.408.186	2.408.186	2.408.186
Créditos fiscais diferidos Nova Era	-	578.505	578.505	578.505
Desp. Exercício Seguinte	2.781.979	2.481.871	2.331.782	2.281.752
Investimentos	-	4.328.503	4.328.503	4.328.503
Imobilizado técnico	60.972.984	60.439.611	60.447.611	60.447.611
Imobilizado financeiro	949	949	949	-
(-) Depreciação acumulada	(52.749.457)	(53.510.750)	(54.016.318)	(54.085.313)
Imobilizado Nova Era	-	3.059.772	3.059.772	3.059.772
(-) Depreciação acumulada Nova Era	-	(1.002.365)	(1.002.365)	(1.002.365)
Intangível	99.995	102.855	102.855	103.804
(-) Amortização	(99.995)	(99.995)	(99.995)	(99.995)
Locação de bens de terceiros	-	395.959	395.959	395.959
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>12.339.732</b>	<b>19.242.142</b>	<b>18.594.485</b>	<b>18.475.460</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>94.197.570</b>	<b>110.733.182</b>	<b>114.540.541</b>	<b>110.066.853</b>



- **Ativo Circulante**, obteve redução 4,5% (R\$ 4,3 milhões) em outubro de 2021. As principais variações ocorreram no “Disponível”, “Clientes”, “Títulos a Receber” e “Outros Créditos Nova Era”, cujo saldo foi aberto em contas do próprio ativo circulante e desse valor, R\$ 2,3 milhões foi compensado contra saldos da conta “Diversos Credores Nova Era” no Passivo. Solicitaremos esclarecimentos quanto aos critérios para essa operação.
- **Ativo Não Circulante**, obteve redução de 0,6% (R\$ 119 mil), destacando-se a variação pela “Disp. Exercício Seguinte” decorrente das apropriações realizadas no mês além da “Depreciação” mensal de seus imobilizados.

**DISPONÍVEL:** Composto por contas que representam contas correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.



Consoante se verifica na tabela mais abaixo, o saldo do grupo contábil “Disponível”, o qual, apresentou redução de 18% (R\$ 620 mil) em outubro de 2021, principalmente pela variação na conta “Banco Caruana” que reduziu 94% do saldo pelo grande volume de pagamentos no

período. Desse volume, 39,5 % (R\$ 3,7 milhões) refere-se à transferência para a BCL e aproximadamente 19,4% (R\$ 1,8 milhões) a despesas com folha. Nota-se que a maior concentração do grupo contábil consta em aplicação financeira, que não apresentou variação nesse mês.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
<b>TOTAL BANCO BRADESCO</b>	<b>(2.244.093)</b>	<b>3.360</b>	<b>28.954</b>	<b>762%</b>
<b>TOTAL BANCO ITAU/ SAFRA</b>	<b>(192.102)</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL BANCO CARUANA</b>	<b>40.846</b>	<b>701.874</b>	<b>43.489</b>	<b>-94%</b>
<b>TOTAL BANCO BANRISUL</b>	<b>1.825</b>	<b>1.594</b>	<b>1.569</b>	<b>-2%</b>
BANCO ABC	4.447	4.447	4.447	0%
CEF - AG 1573 C/C 2134-6	356	356	-	-100%
CEF AG. 4276 C/C 262-0		-	1.027	0%
BANCO DO BRASIL C/C.14631-5	55	20	11.221	56685%
BANCO LUSO	1.463	1.463	1.463	0%
BANCO SICREDI - A TON GESTÃO DE ATIVOS NOVA ERA	1.841	-	-	0%
BANCO DA YCOVAL (707) - AG 0001 C/C 743.730-8		971	1.120	15%
<b>TOTAL BANCOS CTA MOVIMENTO</b>	<b>(2.355.361)</b>	<b>716.086</b>	<b>95.290</b>	<b>-87%</b>
<b>TOTAL APLIC. BANCO BRADESCO</b>	<b>2.735.947</b>	<b>2.735.947</b>	<b>2.735.947</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL APLICAÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>2.756.571</b>	<b>2.735.947</b>	<b>2.735.947</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL DISPONÍVEL</b>	<b>401.210</b>	<b>3.452.033</b>	<b>2.831.237</b>	<b>-18%</b>

**CLIENTES NACIONAIS<sup>3</sup>**: composto pela conta “Clientes Diversos”. O principal cliente atualmente é a “SUZANTUR” que corresponde a 66% dos recebíveis em outubro/21. Conforme esclarecido pela Recuperanda, o prazo médio de recebimento das duplicatas é de 45 dias.

<sup>3</sup> A divisão apresentada na tabela deste grupo é uma segregação realizada pela Administradora Judicial para melhor análise e apresentação deste.

O saldo do grupo analisado reduziu 2,8% (R\$ 796 mil) em outubro de 2021, com principal variação no cliente “SUZANTUR” que reduziu em R\$ 1,3 milhão devido recebimento de duplicatas e o aumento do cliente “FIBRIA MS/SUZANO PAPEL E CELULOSE” em R\$ 662 mil, cujo aumento ocorreu pela emissão de Notas Fiscais no final do mês, tendo seu recebimento previsto para o mês subsequente.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
CLIENTES SCT FENIX	3.559.173	2.740.697	2.723.836	-0,6%
FIBRIA MS / SUZANO PAPEL E CELULOSE	1.417.083	88.072	750.900	752,6%
SERVIÇO TRANSPORTE URBANO A RECEBER	1.505.072	1.505.072	1.505.072	0,0%
PREFEITURA MUNICIP. DE DIADEMA	1.182.459	1.182.459	1.182.459	0,0%
CFCO BRASIL S.A.	196.815	1.095.532	1.105.226	0,9%
SUZANTUR/PIRACIPABANA	20.663.533	19.843.260	18.517.143	-6,7%
<b>TOTAL PRINCIPAIS CLIENTES</b>	<b>28.524.135</b>	<b>26.455.091</b>	<b>25.784.635</b>	<b>-2,5%</b>
<b>TOTAL DEMAIS CLIENTES</b>	<b>5.195.220</b>	<b>2.283.709</b>	<b>2.157.546</b>	<b>-5,5%</b>
<b>TOTAL CLIENTES</b>	<b>33.719.355</b>	<b>28.738.800</b>	<b>27.942.181</b>	<b>-2,8%</b>



**TÍTULOS A RECEBER:** Grupo composto por recebíveis diversos. Neste grupo a conta de “Empréstimos com coligadas BCL” refere-se as transferências para a BCL, sem previsões para recebimento dos valores. Segue abaixo tabela com as contas contábeis do grupo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
ADIANTAMENTOS A TERCEIROS	165.748	522.625	934.470	78,8%
OUTROS DIR REAL - IMÓVEL DIADEMA	16.747.645	16.747.645	16.747.645	0,0%
FINAME NOIVA DO MAR	2.543.309	2.543.309	-	-100,0%
EMPRÉSTIMO COM COLIGADAS BCL	9.012.373	14.995.185	16.373.671	9,2%
<b>TOTAL TÍTULOS A RECEBER</b>	<b>28.469.125</b>	<b>34.808.764</b>	<b>34.055.786</b>	<b>-2,2%</b>

No mês de outubro de 2021, o grupo “Títulos a Receber” reduziu 2,2% (R\$ 752 mil) em comparação ao mês anterior. Verifica-se que os principais impactos ocorreram nas contas “Adiantamentos a Terceiros” que aumentaram em 78,8% (R\$ 411 mil) devido maior quantidade de adiantamentos a fornecedores no mês e “Finame Noiva do Mar” que zerou o saldo de R\$ 2,5 milhões, transferido para o passivo na conta “Reembolso de Finames” no Passivo. Solicitaremos maiores esclarecimentos sobre essa reclassificação.

**CRÉDITO A FUNCIONÁRIOS:** composto pela Antecipação de Férias, Arredondamentos da folha de pagamento, insuficiências de saldo na folha e pelos Empréstimos a Funcionários, demonstrados na tabela mais abaixo.

A conta de “Empréstimos a Funcionários” representa 83% (R\$ 298 mil) do total do grupo. A Recuperanda informou em 23/11/2021 que os empréstimos dessa conta seriam regularizados dentro de 30 dias, entretanto, o mesmo não ocorreu. Questionaremos quanto a esta situação.

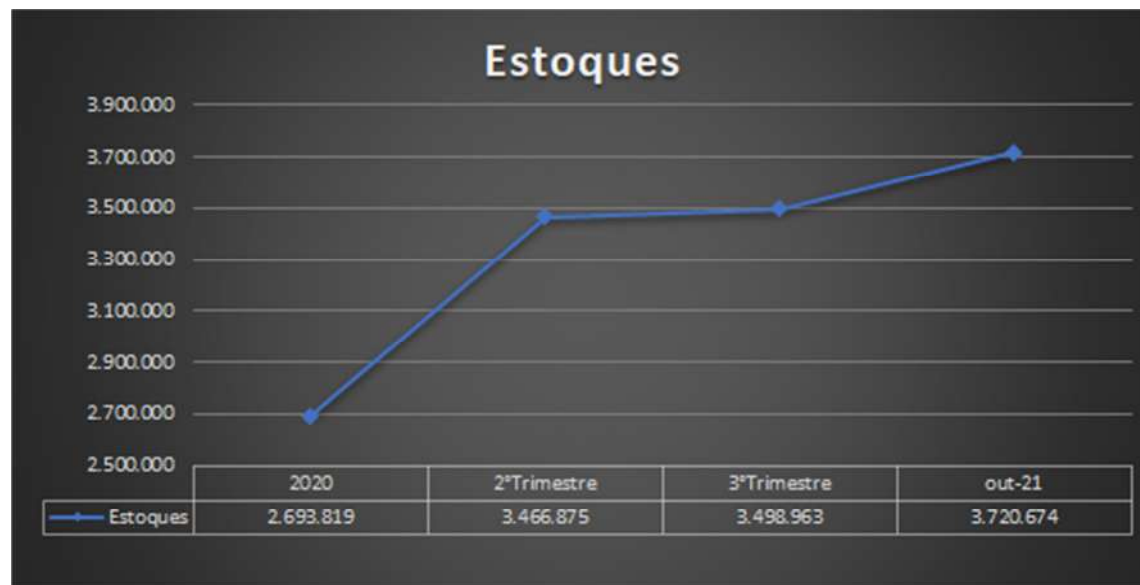
Destaca-se também no mês de outubro o zeramento dos saldos nas contas “Adiant. Desp. Viagem” e “Depósito Judicial Trabalhistas” decorrente do desbloqueio judicial dos valores que entraram no “Banco do Brasil CC146315” e “Banco Caruana CC 8990100312”. Quanto à regularização desses valores, a Recuperanda respondeu que serão realizados no mês 12/2021.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
ADIANT. DESP. VIAGEM	49	10.561	-	-100,0%
ANTECIPACAO FÉRIAS	165.748	48.413	34.540	-28,7%
ARREDONDAMENTOS	16.747.645	1.277	1.479	15,8%
EMPRSTIMOS A FUNCIONARIOS	-	298.625	298.625	0,0%
INSUFICIENCIA	2.543.309	32.307	24.164	-25,2%
DEPOSITO JUDICIAL TRABALHISTA	2.543.309	11.377	-	-100,0%
<b>TOTAL CRÉDITOS A FUNCIONÁRIOS</b>	<b>22.814.371</b>	<b>402.560</b>	<b>358.808</b>	<b>-10,9%</b>

**ESTOQUES:** composto pela contabilização dos materiais para manutenção dos veículos.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



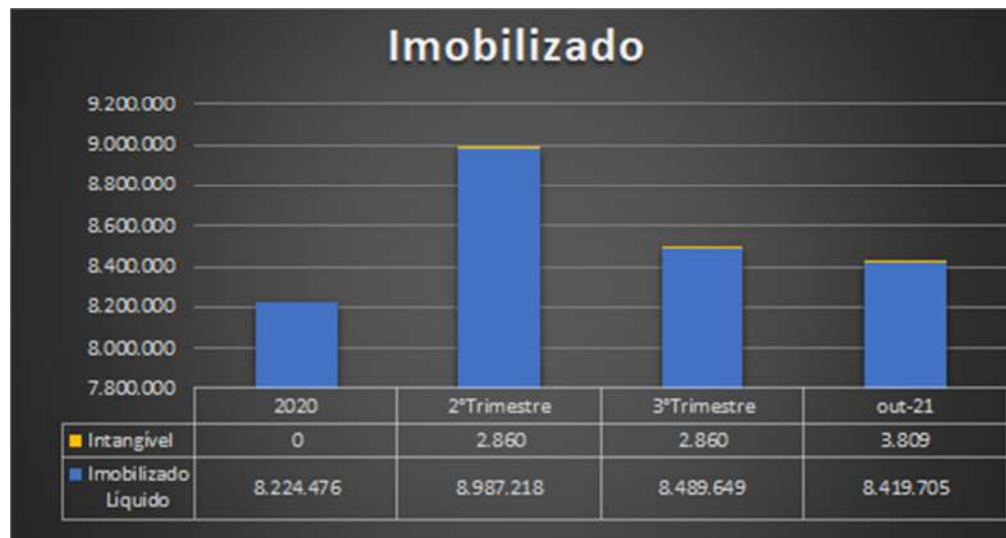


Em outubro de 2021 o grupo de “Estoques” encerrou com aumento de 6,3% (R\$ 221 mil) em relação ao mês anterior. Quanto ao giro dos estoques a Recuperanda esclareceu que são concluídos dentro de 30 dias.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
COMBUSTIVEL	94.944	27.598	37.280	35,1%
LUBRIFICANTES/GRAXAS	197.201	241.212	234.556	-2,8%
PECAS ACESSORIOS	2.021.458	2.277.957	2.343.556	2,9%
PNEUS E CAMARAS	979.556	787.512	932.703	18,4%
MATERIAL DE CONSUMO	173.714	164.685	172.579	4,8%
RECONDICIONAMENTO MOTORES	-	-	-	0,0%
<b>TOTAL ESTOQUE</b>	<b>3.466.875</b>	<b>3.498.963</b>	<b>3.720.674</b>	<b>6,3%</b>

**IMOBILIZADO E INTANGÍVEL:** estão contabilizados os bens de propriedade da Recuperanda e direitos de uso, bem como, suas devidas depreciações ou amortizações mensais, conforme desgaste decorrente do uso do bem ou validade do direito.



No mês de outubro de 2021 apresenta-se apenas as variações decorrentes da Depreciação Acumulada. Dentro do imobilizado da TTB há o “Imobilizado Financeiro” no valor de R\$ 948,98, que correspondiam a conta de marcas e patentes o qual, foi reclassificado para o Intangível.

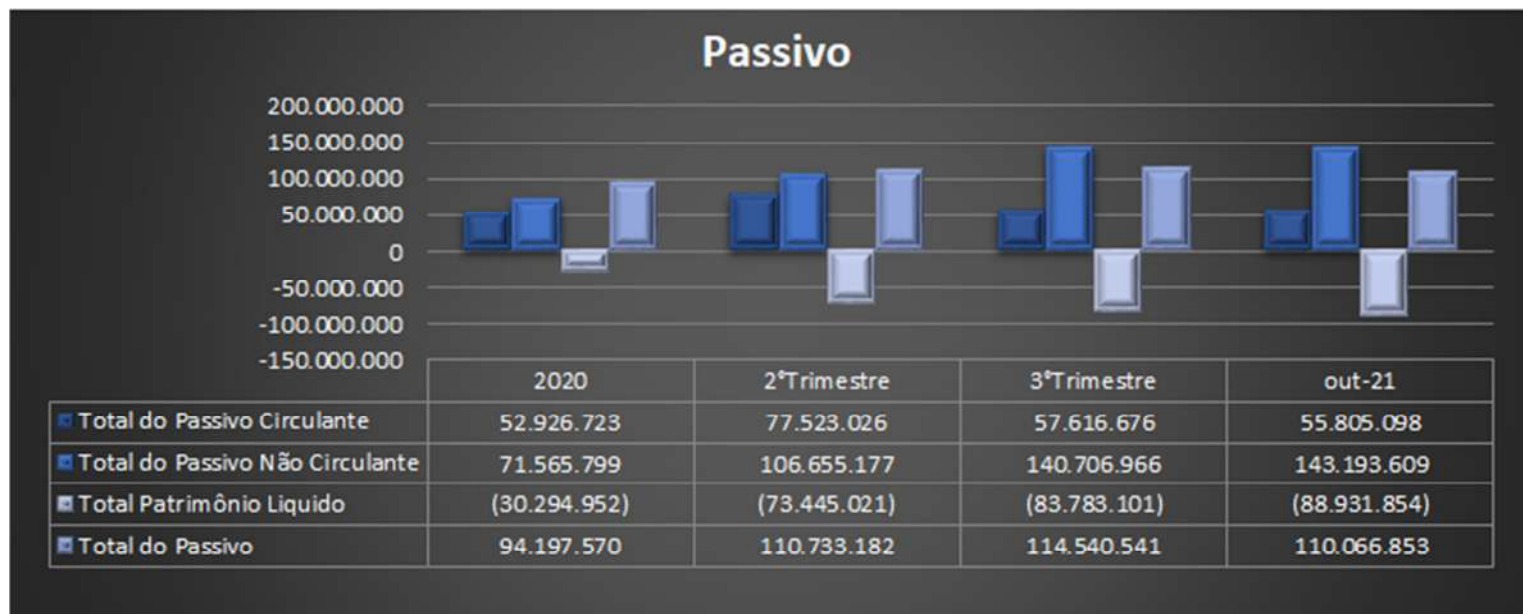
Quanto a não contabilização das Amortizações e Depreciação Nova Era, a Recuperanda esclareceu em 16/11/2021 que *“Não foram contabilizadas as variações porque quase todas estão amortizadas e depreciadas. A única conta que possui saldo para amortização, Benfeitoria. Bens de Terceiros, será ajustada no mês de outubro/2021.”*, porém, não foram realizados os ajustes como mencionados. Solicitaremos novos esclarecimentos quanto a esta questão.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## B) PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo* com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.</b>				
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>
Fornecedores	4.381.920	5.325.348	6.250.884	7.073.990
Obrigações fiscais	8.156.298	17.070.248	10.295.866	11.019.078
Obrigações Sociais	27.760.336	34.664.961	17.991.803	18.004.992
Outras obrigações	257.730	255.464	254.812	266.790
Provisões	1.849.640	3.265.401	3.506.448	3.713.595
Empréstimos e financiamentos	10.520.798	7.432.320	9.807.580	10.665.030
Financiamentos Nova Era	-	1.264.143	1.264.143	1.264.143
Diversos Credores Nova Era	-	8.245.141	8.245.141	3.797.479
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>52.926.723</b>	<b>77.523.026</b>	<b>57.616.676</b>	<b>55.805.098</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>				
Empréstimos e Financiamentos LP	26.875.905	28.267.894	26.248.467	25.359.462
Parcelamentos Tributos LP	43.711.423	45.444.814	16.147.697	16.416.801
Consórcio	978.471	124.275	124.275	124.275
Financiamentos LP Nova Era	-	23.203.104	23.203.104	22.923.826
Outros Débitos	-	710.959	710.959	710.959
Tributos LP Nova Era	-	8.904.130	7.729.789	7.570.034
Obrigações Fiscais Estaduais	-	-	9.321.249	9.455.411
Obrigações Fazendárias	-	-	23.594.761	23.598.007
Obrigações Previdenciárias	-	-	33.626.665	37.034.833
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>71.565.799</b>	<b>106.655.177</b>	<b>140.706.966</b>	<b>143.193.609</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>				
Capital Social	25.800.000	25.800.000	25.800.000	25.800.000
Lucros/prejuízos acumulados	(37.537.405)	(56.094.952)	(56.094.952)	(56.094.952)
Lucros/prejuízos do exercício	(18.557.548)	(6.014.972)	(16.353.052)	(21.501.805)
Lucros/prejuízos Nova Era	-	(37.135.097)	(37.135.097)	(37.135.097)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(30.294.952)</b>	<b>(73.445.021)</b>	<b>(83.783.101)</b>	<b>(88.931.854)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>94.197.570</b>	<b>110.733.182</b>	<b>114.540.541</b>	<b>110.066.853</b>



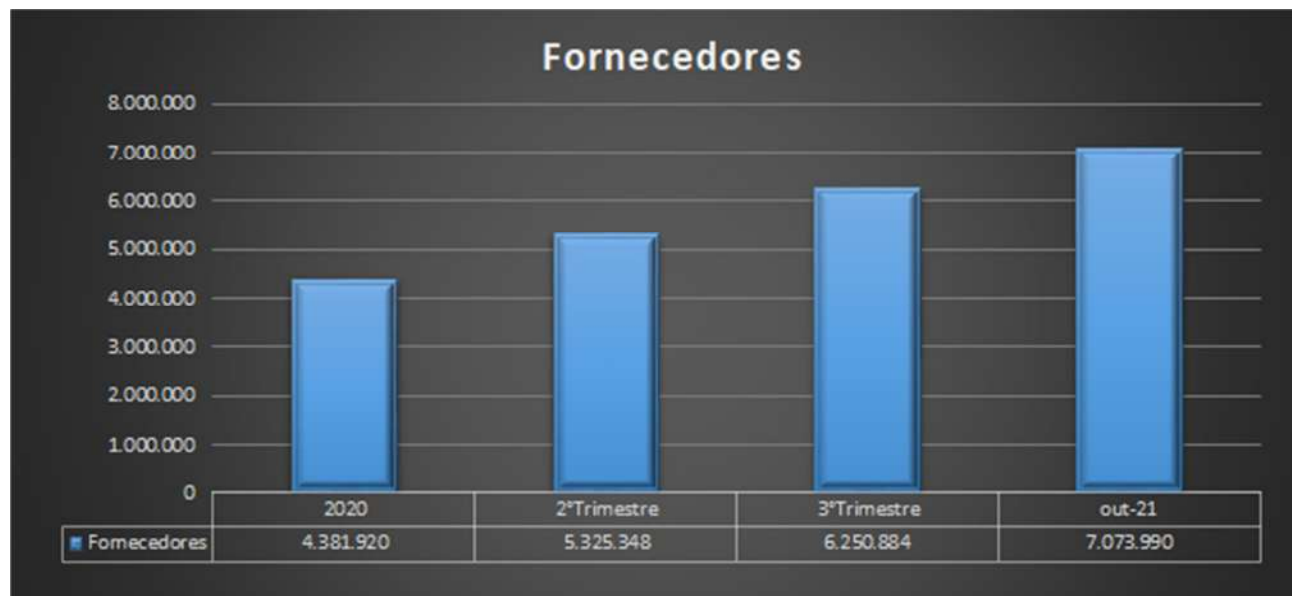
➤ **Passivo Circulante**, apresentou em outubro de 2021 redução de 3,1% (R\$ 1,8 milhão) pela variação nas contas “Fornecedores” “Obrigações Fiscais”, “Empréstimos” e “Diversos Credores Nova Era”, cujo saldo foi aberto em contas do próprio passivo circulante e desse valor, R\$ 4,4 milhões foi compensado contra saldos da conta “Outros Créditos Nova Era” no Ativo. Solicitaremos esclarecimentos quanto aos critérios para essa operação.

- **Passivo Não Circulante**, apresentou em outubro de 2021 aumento de 1,8% (R\$ 2,4 milhões) pela variação nas contas de parcelamentos e empréstimos; e
- O **Patrimônio Líquido**, atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*), e apresentou aumento deste saldo em 6,1% (R\$ 5,1 milhões), exclusivamente pelo reconhecimento do prejuízo do período.

As variações relevantes serão apresentadas a seguir:

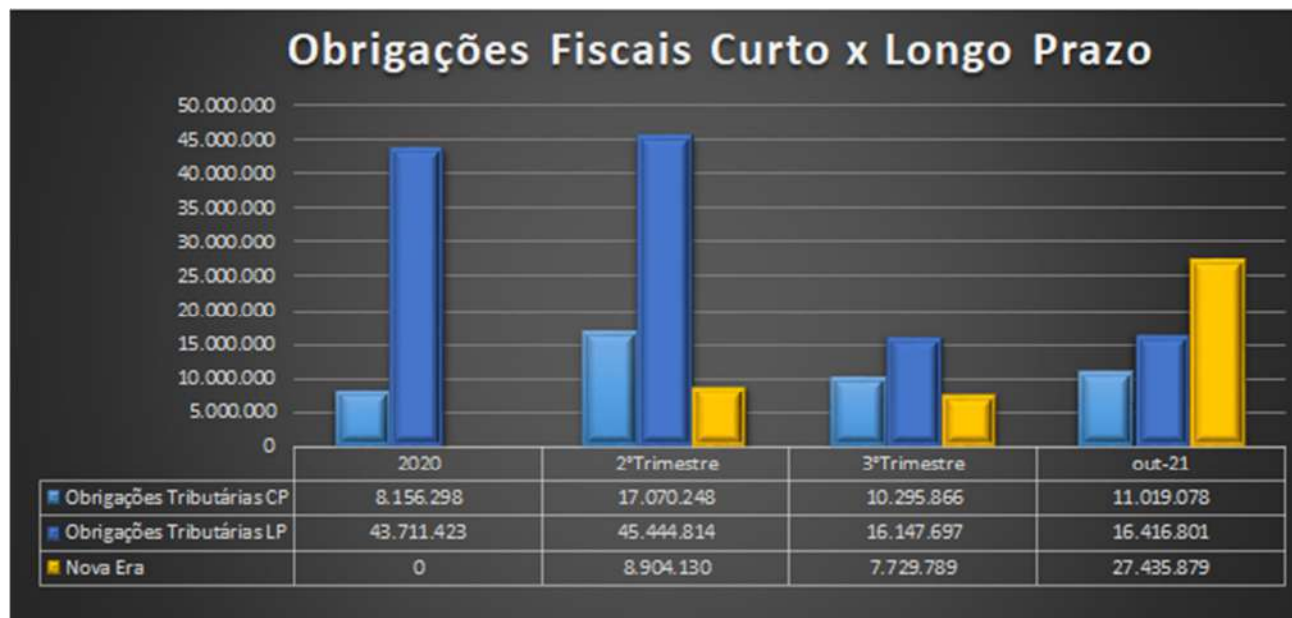
**FORNECEDORES:** Composto por contas de acordo com o nome de cada fornecedor.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



O grupo dos “fornecedores” apresentou, em outubro de 2021, aumento de 13,2% (R\$ 823 mil) em comparação com o mês anterior. Quanto ao controle separando os fornecedores pertencentes a operação e os da RJ, a Recuperanda informou em 23/11/2021 que “*serão entregues junto ao balanço de dezembro de 2021.*”

**OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS (circulante e não circulante) x PARCELAMENTOS x TRIBUTOS NOVA ERA:** Referem-se a obrigações fiscais e aos impostos federais, estaduais e municipais.



Verifica-se que o grupo de “Obrigações Fiscais Curto Prazo” apresentou, conforme tabela abaixo, em outubro de 2021, aumento de 7% (R\$ 723 mil) em comparação ao mês anterior referente ao não recolhimento de alguns impostos e atualização dos juros e multa do ICMS.

Quando questionada sobre a falta de recolhimento, a Recuperanda informou em 16/11/2021 que *“desde o mês 10/2021 houve a retomada parcial do recolhimento de impostos. A Administração está se esforçando para otimizar as operações de modo que o prejuízo que está acontecendo nos últimos meses seja estancado e haja a retomada dos recolhimentos usuais, bem como, parcelamento dos atrasados.”*, entretanto os recolhimentos de impostos retomados foram os de baixíssimo valor, o que faz o saldo da conta sempre aumentar.



CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
<b>TOTAL IRRF</b>	<b>2.559.098</b>	<b>348.919</b>	<b>363.932</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL ISSQN</b>	<b>3.246.643</b>	<b>3.292.861</b>	<b>3.313.521</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL COFINS</b>	<b>4.940.155</b>	<b>2.748.962</b>	<b>3.055.227</b>	<b>11%</b>
<b>TOTAL PIS</b>	<b>1.071.839</b>	<b>596.604</b>	<b>663.068</b>	<b>11%</b>
<b>TOTAL ICMS</b>	<b>1.784.221</b>	<b>1.477.423</b>	<b>1.783.740</b>	<b>21%</b>
INSS RETIDO S/NF RECEBIDAS	12.326	108	-	-100%
INSS S/RECEITA DE SERVIÇOS A RECOLHER NOVA ERA	1.529.618	-	-	0%
13º SALARIO A PAGAR	294.395	294.395	294.395	0%
RETENÇÃO DE PIS/COFINS/CSLL S/NF	159.851	64.493	73.093	13%
CSL/COFINS/PIS A RECOLHER LEI 10833/03 NOVA ERA	6.999	6.999	6.999	0%
PRT TRIBUTOS FEDERAIS NOVA ERA	27.367	27.367	27.367	0%
IRPJ A PAGAR - ESTIMATIVA MENSAL NÃO PAGA NOVA ERA	1.053.453	1.053.453	1.053.453	0%
CSLL A PAGAR - ESTIMATIVA NÃO PAGA NOVA ERA	384.283	384.283	384.283	0%
<b>TOTAL DEMAIS OBRIG. FISCAIS</b>	<b>3.468.293</b>	<b>1.831.098</b>	<b>1.839.590</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL OBRIGAÇÕES FISCAIS</b>	<b>17.070.248</b>	<b>10.295.866</b>	<b>11.019.078</b>	<b>7%</b>

Acerca das informações do **passivo fiscal**, a Recuperanda encaminhou os devidos relatórios contendo as informações constantes na Receita Federal e na contabilidade, bem como suas diferenças. Esclarecendo que as diferenças ocorrem pela atualização do saldo da dívida, onde os saldos estão sendo corrigidos contabilmente.

**PARCELAMENTOS:** A composição deste grupo será relacionada na tabela a seguir.

Dos parcelamentos registrados no longo prazo, conforme tabela abaixo, verificou-se em outubro de 2021 aumento de 4,6% (R\$ 3,8 milhões) em comparação ao mês anterior referente obrigações tributárias e obrigações sociais. Dentro dessa variação, houve a criação de

22

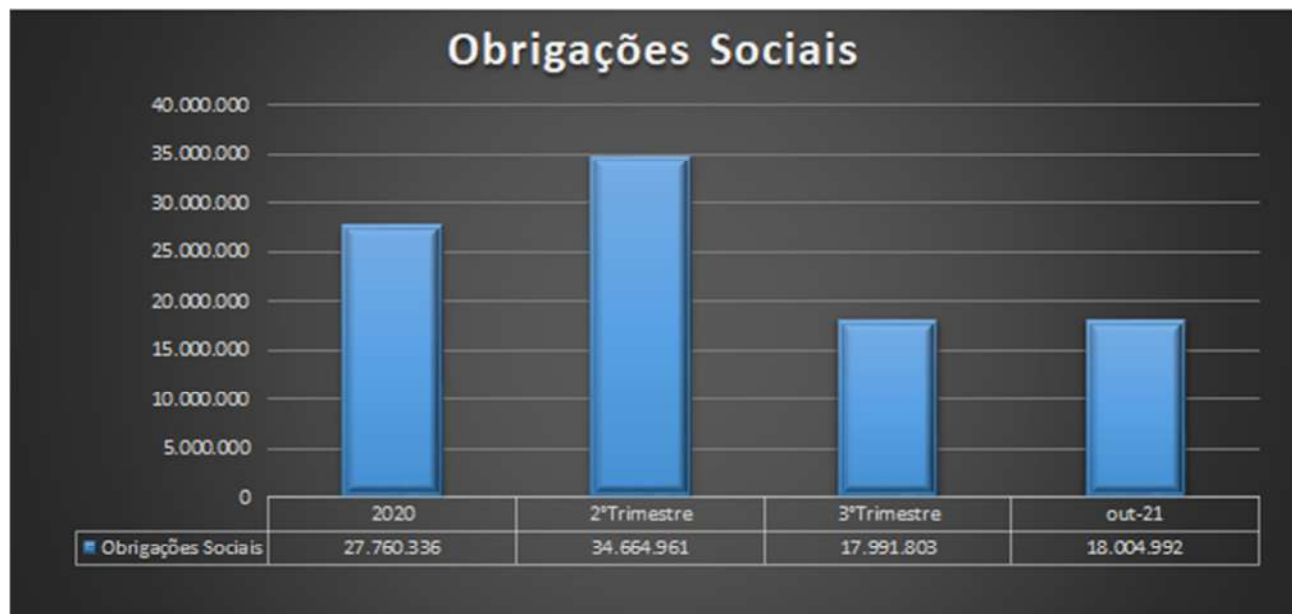
novos parcelamentos de R\$ 3,4 milhões (Total Obrigações Tributárias Previdenciárias), e R\$ 1,1 milhão (Total Parcelamentos) refere-se à reclassificação do circulante, grupo das “Obrigações Sociais” para a conta de parcelamentos e pela reclassificação dentro do próprio grupo de parcelamentos., conforme esclareceu a Recuperanda.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
<b>TOTAL PARCELAMENTO ISS</b>	<b>755.444</b>	<b>753.677</b>	<b>752.794</b>	<b>-0,1%</b>
<b>TOTAL PARCELAMENTOS</b>	<b>5.956.624</b>	<b>-</b>	<b>1.135.944</b>	<b>100,0%</b>
<b>TOTAL PARCEL ORDINÁRIO RFB</b>	<b>246.108</b>	<b>11.046</b>	<b>-</b>	<b>-100,0%</b>
<b>TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS ESTADUAIS</b>	<b>-</b>	<b>9.023.612</b>	<b>9.156.714</b>	<b>1,5%</b>
<b>TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS RFB</b>	<b>14.540.070</b>	<b>23.892.397</b>	<b>23.896.705</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL PARCELAMENTOS PERT</b>		<b>15.382.974</b>	<b>14.528.063</b>	<b>-5,6%</b>
<b>TOTAL OUTRAS OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS PREV</b>	<b>8.563.595</b>	<b>33.626.665</b>	<b>37.034.833</b>	<b>10,1%</b>
<b>TOTAL PARCELAMENTOS TRIBUTOS</b>	<b>30.061.841</b>	<b>82.690.372</b>	<b>86.505.053</b>	<b>4,6%</b>

Em outubro de 2021 o grupo “Tributos Nova Era” no longo prazo reduziram 2,1% (R\$ 159 mil) conforme tabela abaixo, pela compensação de Tributos Federais contra a conta de Outros Créditos Nova Era no ativo. Solicitaremos a documentação da compensação para melhor entendimento.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
TRIBUTOS DIVERSOS A LONGO PRAZO NOVA ERA	7.903.619	6.729.278	6.569.523	-2,4%
PROV PARA IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES DIFERIDAS NOVA ERA	1.000.511	1.000.511	1.000.511	0,0%
<b>TOTAL TRIBUTOS NOVA ERA</b>	<b>8.904.130</b>	<b>7.729.789</b>	<b>7.570.034</b>	<b>-2,1%</b>

**OBRIGAÇÕES SOCIAIS:** Este grupo é composto pelas obrigações incidentes sobre a folha de pagamento de colaboradores e sócios.



Em outubro de 2021 este grupo apresentou aumento de 0,1% (RS 13 mil) em relação ao mês anterior, entretanto, apresentou uma movimentação em contrapartida ao grupo de Parcelamentos no longo prazo, pela conta INSS a Recolher, conforme demonstrado na tabela abaixo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
RESCISÕES A PAGAR - DIRETORIA	260.375	260.375	260.375	0,0%
CPRB A RECOLHER	4.201.909	475.523	555.318	16,8%
SALARIOS A PAGAR	4.018.083	4.200.762	4.234.145	0,8%
FGTS A RECOLHER	4.076.494	4.460.607	4.606.932	3,3%
INSS A RECOLHER	15.139.649	1.313.349	1.079.093	-17,8%
PENSAO ALIMENTICIA A PAGAR	7.818	8.415	8.273	-1,7%
MENSAL SINDICAL	32.568	32.458	36.441	12,3%
CONTRIB.A SSIST/CONFEDER/SINDIC	73.586	73.755	79.246	7,4%
RESCISÕES A PAGAR	21.736	342.084	330.928	-3,3%
FÉRIAS A PAGAR	417.884	417.884	417.884	0,0%
ADIANTO FUNCIONÁRIOS A PAGAR	66.257	66.257	66.257	0,0%
PARCELAMENTO RESCISÃO	710.615	710.615	710.615	0,0%
DESC CRÉD. SIN CARD	11.414	906	906	0,0%
PENHORA JUDICAL TRABALHISTA	1.219	1.500	1.525	1,7%
ACORDO TRABLAHISTA A PAGAR	8.000	8.000	8.000	0,0%
PRO LABORE A PAGAR	-	1.958	1.958	0,0%
<b>TOTAL OBRIGAÇÕES SOC. TTB</b>	<b>29.047.607</b>	<b>12.374.449</b>	<b>12.397.897</b>	<b>0,2%</b>
<b>OBRIGAÇÕES SOCIAIS NOVA ERA</b>	<b>5.617.353</b>	<b>5.617.353</b>	<b>5.607.096</b>	<b>-0,2%</b>
<b>TOTAL OBRIGAÇÕES SOCIAIS</b>	<b>34.664.961</b>	<b>17.991.803</b>	<b>18.004.992</b>	<b>0,1%</b>

**EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (circulante e não circulante):** Segue abaixo as tabelas com as contas contábeis do grupo.

**Curto Prazo:** Constatou-se que o grupo de “empréstimos e financiamentos” no passivo circulante apresentou aumento de 8,7% (R\$ 857 mil) entre setembro e outubro de 2021, pela reativação conta garantida (COFCO) em contrapartida ao Banco Bradesco no valor de R\$ 1,1 milhão. Solicitaremos os documentos e esclarecimentos referente essa reativação.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
EMPRÉSTIMO IPIRANGA CONTRATO Nº 561-14203-8805039	1.833.333	1.833.333	1.833.333	0,0%
EMPRÉSTIMO IPIRANGA - CONTRATO Nº 724-146533-88048613	1.069.596	1.069.596	1.069.596	0,0%
EMPRÉSTIMOS COM PESSOAS LIGADAS	4.529.391	4.529.391	4.529.391	0,0%
SLD DEVEDOR C/C 14656 AG 3390	-	1.216.895	2.324.345	91,0%
SLD DEVEDOR C/C 186494 AG 3390	-	502.291	502.291	0,0%
SLD DEVEDOR ITAÚ C/C 43992-4 AG 078	-	222.740	222.740	0,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9319		200.000	66.667	-66,7%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9417		233.333	116.667	-50,0%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC. CP</b>	<b>7.432.320</b>	<b>9.807.580</b>	<b>10.665.030</b>	<b>8,7%</b>

**Longo Prazo:** Já no passivo não circulante, o saldo apresentou redução de 3,4% (R\$ 889 mil). As contas de Empréstimo Caruana encontravam-se com saldo invertido devido a um lançamento errado como esclareceu a Recuperanda; o valor já foi corrigido para o curto prazo em conta de mesmo nome.

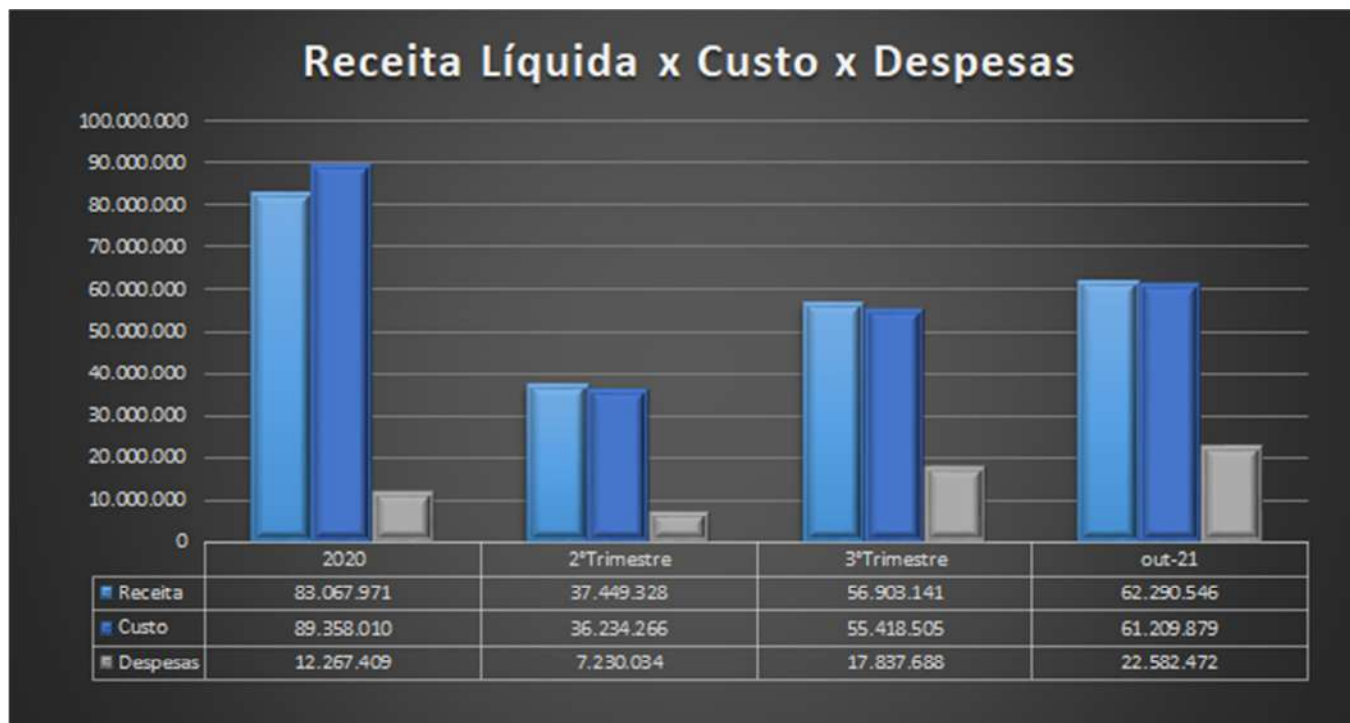
CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
EMPRÉSTIMO BANCO BRADESCO NM	1.073.244	1.024.157	1.024.157	0,0%
FINAME ITAU CAMINHAO II LP	76.965	76.965	76.965	0,0%
BANRISUL CAPITAL DE GIRO LP	503.125	503.125	503.125	0,0%
BANCO LUSO LP	855.927	855.927	855.927	0,0%
BANCO MERCANTIL	3.498.637	3.468.637	3.468.637	0,0%
VIAÇÃO SANTA CRUZ	1.300.892	988.678	988.678	0,0%
EMPRÉSTIMO ITAÚ	743.071	743.071	743.071	0,0%
FINANCIAMENTO AUTO SUECO LP	979.167	979.167	979.167	0,0%
TÍTULOS DESCONTADOS BANCO CARUANA	8.179.050	7.688.307	7.524.726	-2,1%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9319 1ª PARCELA 13º	333.333	(66.667)	-	-100,0%
EMPRÉSTIMO CARUANA CONTRATO 9417 2ª PARCELA 13º	350.000	(58.333)	-	-100,0%
TÍTULOS DESCONTADOS PIRACICABANA	3.878.483	3.549.433	3.439.750	-3,1%
CAPITAL DE GIRO BANCO CARUANA CCB 9627	5.000.000	5.000.000	4.259.259	-14,8%
TÍTULOS DESC PIRACICABANA/BREDA	1.496.000	1.496.000	1.496.000	0,0%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC. LP</b>	<b>28.267.894</b>	<b>26.248.467</b>	<b>25.359.462</b>	<b>-3,4%</b>

### C) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS<sup>4</sup>

Demonstra-se a seguir as *Demonstrações dos Resultados dos Exercícios* (DRE), com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>TTB - TRANSPORTADORA TURÍSTICA BENFICA S.A.</b>				
<b>DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS</b>				
<b>Conta Contábil</b>	<b>2020</b>	<b>2º Trimestre</b>	<b>3º Trimestre</b>	<b>out-2021</b>
RECEITA BRUTA	90.080.045	41.634.177	63.525.961	69.526.653
(-) Impostos e Contribuições	(7.012.074)	(4.184.849)	(6.622.820)	(7.236.107)
<b>Receita líquida operacional</b>	<b>83.067.971</b>	<b>37.449.328</b>	<b>56.903.141</b>	<b>62.290.546</b>
CMV/CPV	(89.358.010)	(36.234.266)	(55.418.505)	(61.209.879)
<b>Custo Produtos</b>	<b>(89.358.010)</b>	<b>(36.234.266)</b>	<b>(55.418.505)</b>	<b>(61.209.879)</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>(6.290.039)</b>	<b>1.215.062</b>	<b>1.484.636</b>	<b>1.080.667</b>
Despesas Financeiras	(13.931.683)	(2.894.630)	(8.274.072)	(9.466.337)
Receitas Financeiras	762.055	13.744	14.078	14.079
Despesas Gerais e Administrativas	(12.095.212)	(3.010.581)	(4.474.083)	(5.221.908)
Outras Receitas / Despesas operacionais	(3.326.290)	165.977	244.071	274.676
<b>Resultado Operacional</b>	<b>(34.881.169)</b>	<b>(4.510.428)</b>	<b>(11.005.370)</b>	<b>(13.318.824)</b>
Receitas/Despesas não Operacionais	16.323.721,00	(1.504.544)	(5.347.682)	(8.182.981)
<b>Outras Despesas e Receitas</b>	<b>16.323.721</b>	<b>(1.504.544)</b>	<b>(5.347.682)</b>	<b>(8.182.981)</b>
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>(18.557.448)</b>	<b>(6.014.972)</b>	<b>(16.353.052)</b>	<b>(21.501.805)</b>
<b>Lucro Líquido (Prejuízo) do Período</b>	<b>(18.557.448)</b>	<b>(6.014.972)</b>	<b>(16.353.052)</b>	<b>(21.501.805)</b>

<sup>4</sup> Os valores acumulados de 2021 são parciais, quando comparados aos valores acumulados de 2020.



**Nota:** No gráfico acima, cabe informar que dentro das “Despesas”, está sendo considerado o grupo de “Outras Receitas/Despesas Operacionais” e “Receitas/Despesas Não Operacionais”.

Da análise das Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, nota-se que a Receita Líquida Operacional mensal apresentou redução no mês de outubro de 2021 de 3,2% (R\$ 178 mil) em relação ao mês anterior, atingindo o saldo acumulado de R\$ 62,2 milhões. Em 2020 a Receita Líquida apresentou média de R\$ 6,9 milhões, enquanto em 2021, tem apresentado até o mês de outubro média de R\$ 6,2 milhões.

Em relação aos custos mensais da empresa, houve redução de 10,6% (R\$ 689 mil) quando comparamos mensalmente setembro e outubro de 2021, atingindo um saldo acumulado aproximado de R\$ 61,2 milhões, o que representa 98,3% da Receita Operacional Líquida. Em 2020 o Custo apresentou média de R\$ 7,4 milhões, enquanto em 2021, tem apresentado até o mês de outubro média de R\$ 6,1 milhões. Quanto ao elevado custo da operação, a Recuperanda esclareceu em 16/11/2021 que ocorre pelo “*aumento das atualizações dos impostos e contribuições não recolhidas*” e “*aumento dos insumos para realização dos serviços, combustível e peças e acessórios*”.

Das despesas financeiras mensais, destacamos a redução de 43,3% (R\$ 908 mil) em relação ao mês anterior, substancialmente pelas variações nas contas “Juros Impostos/Tributos” e “Juros Bancários”, que registram os juros e multas sobre o parcelamento dos impostos e os juros sobre as parcelas do empréstimo Banco Caruana.

A respeito das Despesas Gerais e Administrativas da empresa, houve aumento de 52,1% (R\$ 256 mil) em relação ao mês anterior .

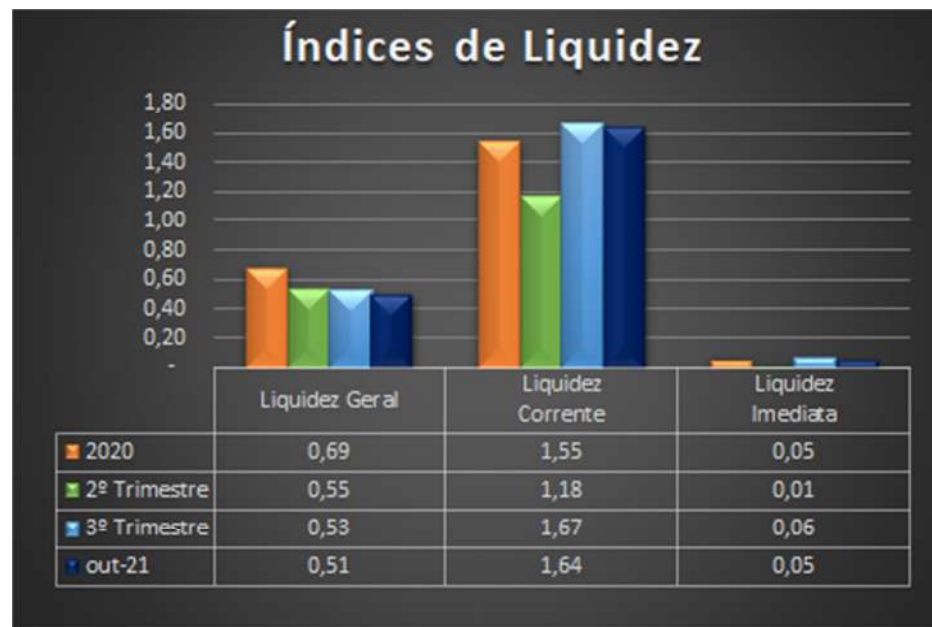
Relação Mensal	Setembro Mensal	Outubro Mensal	Varição R\$	Varição	Outubro Acumulado
Receita Líquida Operacional	5.566.128	5.387.405	(178.723)	<b>-3,21%</b>	<b>62.290.546</b>
Custos	(6.480.519)	(5.791.374)	689.144	<b>-10,63%</b>	<b>(61.209.879)</b>
Despesas Financeiras	(2.101.047)	(1.192.265)	908.782	<b>-43,25%</b>	<b>(9.466.337)</b>
Despesas Gerais e Administrativas	(491.593)	(747.825)	(256.232)	<b>52,12%</b>	<b>(5.221.908)</b>

Por fim, a Recuperanda apresentou prejuízo acumulado no exercício de R\$ 21,5 milhões, aumento de 31,5% (R\$ 5,1 milhões) ao comparar com o prejuízo acumulado do mês anterior. Porém, relacionando os resultados mensais, temos o aumento de 7,4% (R\$ 356 mil) no prejuízo em relação ao mês anterior, principalmente pela redução da Receita e o aumento das Despesas Não Operacionais.



### D) ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Apresenta-se a seguir análises gráficas de alguns **índices de liquidez**<sup>5</sup>:



<sup>5</sup> **Liquidez Corrente** = ativo circulante / passivo circulante.

**Liquidez imediata** = recursos disponíveis imediatos / passivo circulante.

**Liquidez geral** = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante).

No que tange a **liquidez corrente** a Recuperanda reduz sua liquidez, porém, mantém sua capacidade para honrar as obrigações de curto prazo, finalizando o mês de outubro de 2021 com liquidez corrente no patamar de 1,64, demonstrando redução de 0,03 quando comparado ao período anterior.

No que tange a **liquidez imediata** a Recuperanda encerrou o mês de outubro de 2021 com o índice de 0,05, ou seja, para cada 1 (um) real de obrigações do passivo circulante, a empresa possui 0,05 real de ativos disponíveis para honrá-las, reduzindo 0,01 em comparação ao mês anterior. A empresa ainda demonstra falta de recursos para cobrir as dívidas de curtíssimo prazo.

Por fim, destacamos que a **liquidez geral** evidenciou que a Recuperanda em outubro de 2021 possuía 51 centavos de ativos realizáveis (circulantes e não circulantes) para honrar cada 1 real de obrigações diluídas entre o passivo circulante e o não circulante, indicando redução de 0,02 em relação ao mês anterior.

Diante dos fatos mencionados, verifica-se redução nos índices de liquidez corrente, imediata e geral, sendo impactados principalmente pela redução do ativo circulante em 4,5%.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## E) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Das considerações do mês de **outubro de 2021**, destacam-se a seguir alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

No “**Ativo**”, de forma geral, houve pequena redução dos saldos, motivado principalmente pela diminuição do grupo “Clientes” no valor de aproximadamente, R\$ 796 mil, “Disponível” em R\$ 620 mil e “Outros Créditos Nova Era” em R\$ 2,3 milhões esta referente reclassificação de saldos.

O “**Passivo**”, de mesmo modo, apresentou redução em seu saldo geral. Apesar do aumento do “**Passivo Não Circulante**” devido a reclassificação de impostos do curto para o longo prazo pela criação de parcelamentos, que ocasionaram na redução do “**Passivo Circulante**”, o “**Patrimônio Líquido**” aumentou seu saldo negativo pela contabilização do prejuízo mensal, levando o grupo do Passivo a uma redução. Cabe destacar aqui a redução na conta “Diversos Credores Nova Era” no montante de R\$ 4.4 milhões decorrente da compensação contra saldos da conta “Outros Créditos Nova Era” e “Finame Noiva do Mar”, ambas no Ativo.

Quanto ao resultado, a Recuperanda apresentou redução de 3,2% em sua Receita Líquida Mensal, entretanto, os Custos reduziram desproporcionalmente em 10,6%, que passaram a representar 98% da Receita Líquida, gerando prejuízo mensal recorrente.

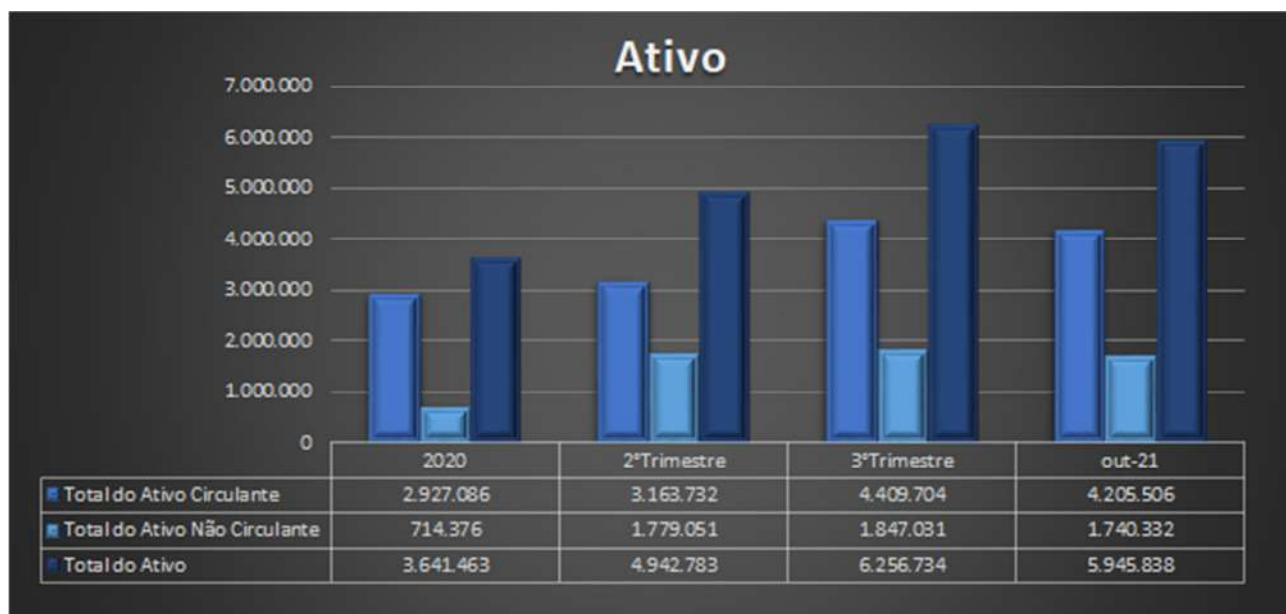
Cabe destacar também que houve redução relevante nas Despesas Financeiras, de 43,3% (R\$ 908 mil), decorrente do menor reconhecimento de juros e multa sobre os parcelamentos de tributos ocorridos neste mês.

## 4.2. BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S/A – BCL

### A) ATIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Ativo* com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.</b>				
<b>Ativo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>
Disponível	2.326.105	149.576	150.264	150.154
Clientes	573.303	1.363.117	1.177.224	630.371
Adiant. a fornecedores	12.079	96.742	593.338	462.670
Créditos a funcionários	1.074	12.247	13.417	5.099
Impostos a Recuperar	8.228	623.336	1.330.276	1.533.354
Estoque	6.296	918.713	1.145.184	1.423.858
<b>Total do Ativo Circulante</b>	<b>2.927.086</b>	<b>3.163.732</b>	<b>4.409.704</b>	<b>4.205.506</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>				
Investimentos	29.944	29.944	29.944	-
Outros Créditos	179.200	1.095.633	1.095.633	1.095.633
Imobilizado	1.038.713	1.193.448	1.193.448	1.193.448
(-) Depreciação acum.	(586.999)	(593.493)	(600.074)	(602.267)
Intangível	53.518	53.518	128.078	53.518
<b>Total do Ativo Não Circulante</b>	<b>714.376</b>	<b>1.779.051</b>	<b>1.847.031</b>	<b>1.740.332</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.641.463</b>	<b>4.942.783</b>	<b>6.256.734</b>	<b>5.945.838</b>



- **Ativo Circulante**, verifica-se redução de 4,6% (R\$ 204 mil) em comparação ao mês anterior, devido, principalmente, a diminuição nos grupos de “Clientes” e “Adiant. a Fornecedores”.
- **Ativo Não Circulante**, apresentou redução de 5,8% (R\$ 106 mil) pela contabilização das depreciações mensais e diminuição no intangível referente reclassificação para conta de despesa “Assistência Técnica Informática” e nos Investimentos referente baixa de participação Megacetex, o qual solicitaremos mais informações.

As variações relevantes serão apresentadas na sequência:

**DISPONÍVEL:** Composto por contas que representam contas correntes bancárias e aplicações financeiras de alta liquidez.

CONTA	ago-21	set-21	out-21	Δ set/21 x out/21
BRADESCO AG 3390-1 C/C 15.599-3	80	863	754	-13%
<b>TOTAL BANCOS CONTA MOV.</b>	<b>80</b>	<b>863</b>	<b>754</b>	<b>-12,7%</b>
BANCO SANTOS S/A	149.401	149.401	149.401	0%
<b>TOTAL APLICAÇÃO FINANC.</b>	<b>149.401</b>	<b>149.401</b>	<b>149.401</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL DISPONÍVEL</b>	<b>149.481</b>	<b>150.264</b>	<b>150.154</b>	<b>-0,1%</b>

No mês de outubro os disponíveis reduziram 0,1% (R\$ 109) através da conta corrente do Bradesco.

Com relação a redução relevante do saldo em janeiro/2021 quando comparado a 2020, a Recuperanda informou que foi “*o encerramento de um contrato com cliente iniciado em outubro/2020.*”

**CLIENTES:** Segue abaixo movimentação do grupo.

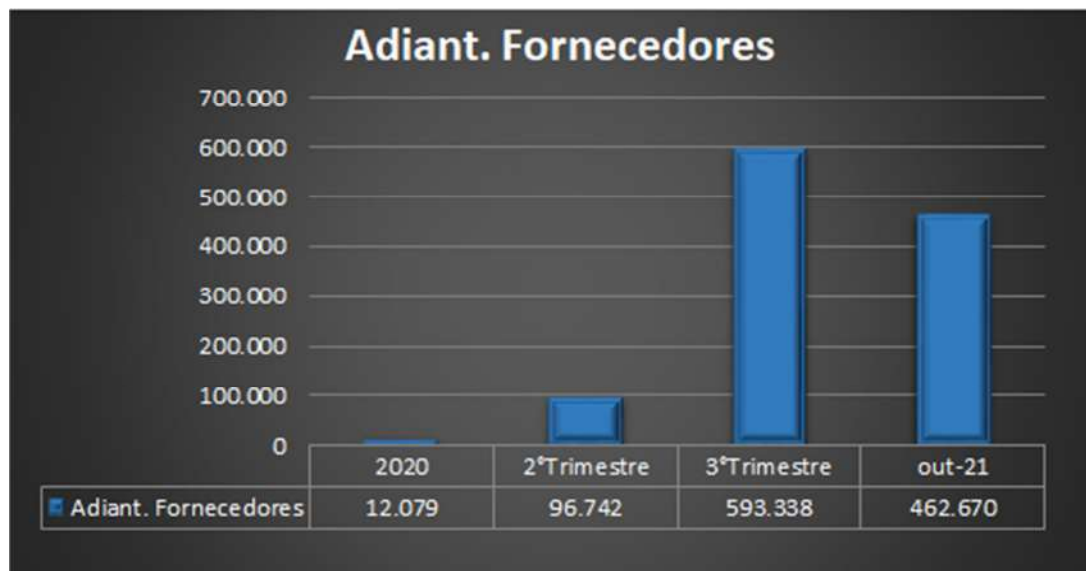
(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



Das movimentações ocorridas em outubro de 2021 destaca-se redução de 46,5% (R\$ 546 mil) em relação ao mês anterior, pela única movimentação do cliente “Suzano”. Segundo informado pela Recuperanda, a empresa Suzano é o principal cliente do Grupo Benfica, sendo que a BCL presta serviços logísticos de transporte de madeira para este cliente.

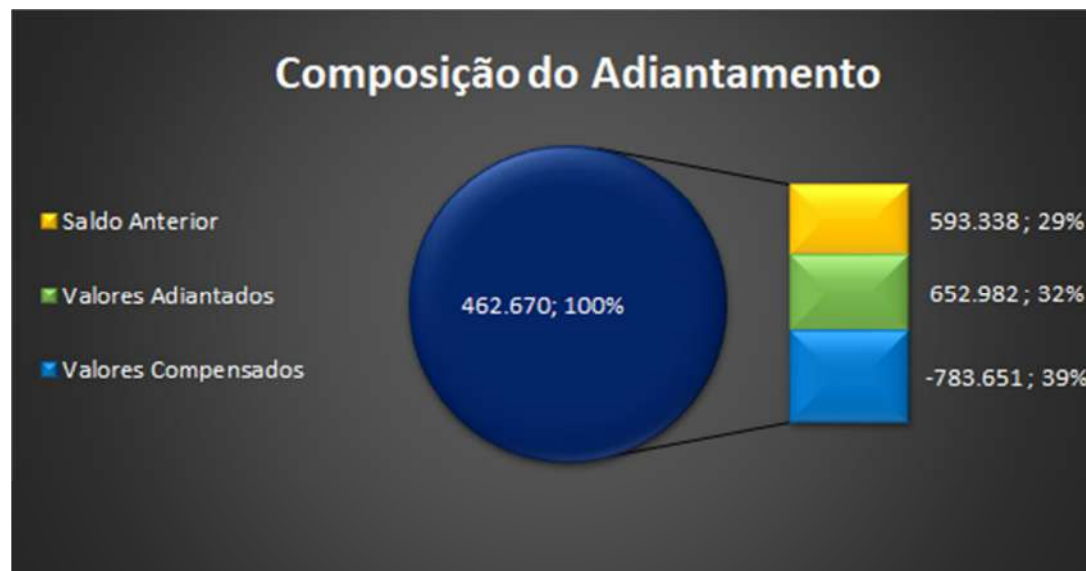
Conforme esclarecido pela Recuperanda, o prazo médio de recebimento das duplicatas gira em torno de 45 dias.

**ADIANTAMENTO A FORNECEDORES:** Segue abaixo tabela com as contas contábeis do grupo:



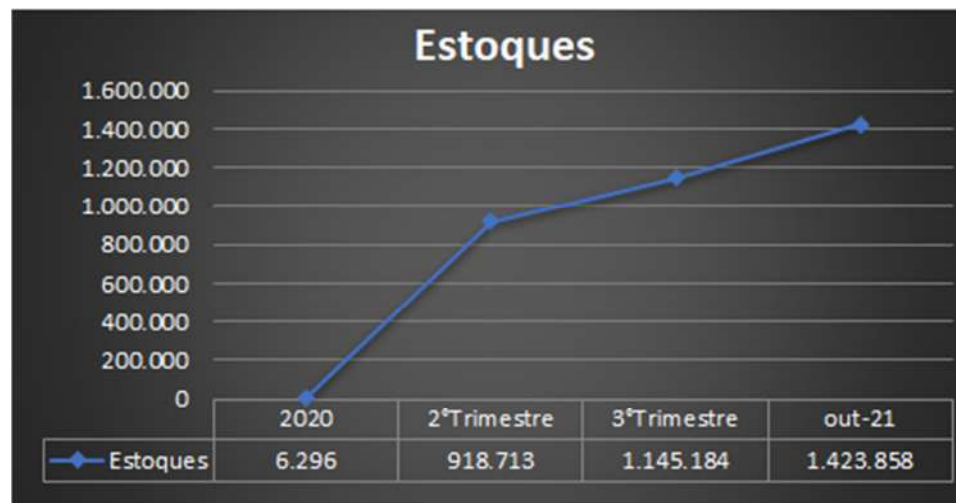
Destaca-se a redução de 22% (R\$ 130 mil) em relação ao mês anterior, pela movimentação mensal de adiantamentos e compensação de valores já adiantados conforme ilustrado no gráfico abaixo. Segundo a Recuperanda, os adiantamentos são compensados num ciclo de 30 dias.





CONTA	ago-21	set-21	out-21	Δ set/21 x out/21
ADIANTAMENTO A FORNECEDORES	630.682	593.338	462.670	-22%
<b>TOTAL CRÉDITOS</b>	<b>630.682</b>	<b>593.338</b>	<b>462.670</b>	<b>-22%</b>

**ESTOQUES:** Segue abaixo movimentação do grupo.



Conforme tabela abaixo, destaca-se que este grupo contábil apresentou aumento de 24,3% (R\$ 278 mil) em comparação ao mês anterior. Quanto ao giro do estoque, a Recuperanda esclareceu que ocorre em 30 dias.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
ESTOQUE DE COMBUSTÍVEL	18.007	1.402	1.093	-22,0%
ESTOQUE DE LUBRIFICANTES/GRAXA	23.959	14.029	37.668	168,5%
ESTOQUE DE PEÇAS E ACESSÓRIOS	374.126	511.186	678.683	32,8%
ESTOQUE PNEUS E CÂMARAS	479.133	607.543	691.285	13,8%
ESTOQUE DE MATERIAL DE USO E CONSUMO	23.488	11.024	15.130	37,2%
<b>TOTAL ESTOQUE</b>	<b>918.713</b>	<b>1.145.184</b>	<b>1.423.858</b>	<b>24,3%</b>

**INTANGÍVEL:** Grupo composto pelas contas “Linhas Telefônicas” e “Licença de Uso de Software”.

Conforme demonstrado na tabela a seguir, em outubro de 2021 a Recuperanda apresentou redução na conta “Licença de Uso de Software” pela reclassificação de saldo para a despesa, no valor de R\$ 74 mil.

Acerca da conta indicada como “linhas telefônica” solicitaremos esclarecimentos a respeito desta contabilização e deste saldo.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
LINHAS TELEFÔNICAS	9.566	9.566	9.566	0,0%
LICENÇA DE USO DE SOFTWARE	43.952	118.512	43.952	-62,9%
<b>TOTAL INTANGÍVEL</b>	<b>53.518</b>	<b>128.078</b>	<b>53.518</b>	<b>-58,2%</b>

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## B) PASSIVO

Demonstra-se a seguir a composição do *Passivo* com destaque para os pontos de maior relevância:

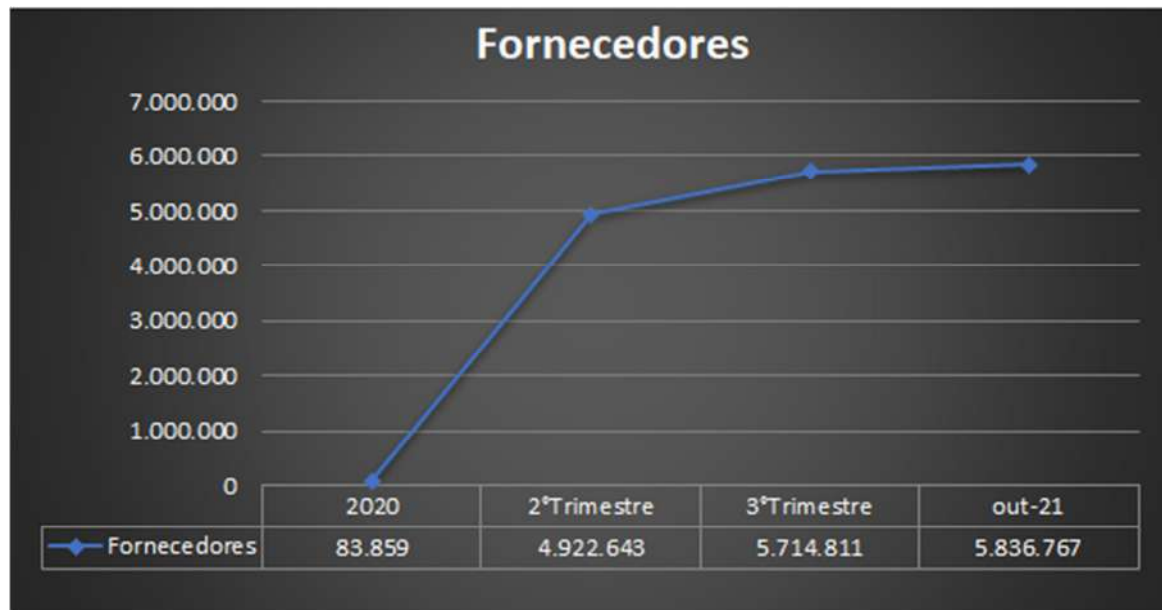
<b>BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.</b>				
<b>Passivo Circulante</b>	<b>2020</b>	<b>2ºTrimestre</b>	<b>3ºTrimestre</b>	<b>out-21</b>
Fornecedores	83.859	4.922.643	5.714.811	5.836.767
Obrigações fiscais	114.842	321.075	622.155	629.829
Obrigações Sociais	53.493	1.183.447	1.759.573	1.927.112
Provisões	40.098	868.657	1.249.198	1.419.854
Empréstimos e financiamentos	7.044.735	9.012.373	14.995.185	16.373.671
<b>Total do Passivo Circulante</b>	<b>7.337.027</b>	<b>16.308.195</b>	<b>24.340.922</b>	<b>26.187.233</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>				
Parcelamentos Tributos LP	-	-	77.466	215.876
<b>Total do Passivo Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77.466</b>	<b>215.876</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>				
Capital Nacional	630.000	4.630.000	4.630.000	4.630.000
Outras Reservas	835.161	835.161	835.161	835.161
Lucros/prejuízos acumulados	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)	(5.160.726)
Lucros/prejuízos do exercício	-	(11.669.848)	(18.466.089)	(20.761.706)
<b>Total do Patrimônio Líquido</b>	<b>(3.695.565)</b>	<b>(11.365.412)</b>	<b>(18.161.653)</b>	<b>(20.457.271)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>3.641.463</b>	<b>4.942.783</b>	<b>6.256.734</b>	<b>5.945.838</b>



- **Passivo circulante**, destaca-se aumento de 7,6% (R\$ 1,8 milhões) em relação ao mês anterior. Os principais grupos contábeis que aumentaram foram “Obrigações Sociais”, “Provisões” e “Empréstimos e financiamentos”;
- **Passivo Não Circulante**, apresentou aumento de 178,7% (R\$ 138 mil) pela variação na conta “Parcelamentos Tributos LP”; e
- **Patrimônio Líquido** atualmente se encontra com saldo negativo (*Passivo a descoberto*) e apresentou aumento desse saldo em 12,6% (R\$ 2,2 milhões) devido ao reconhecimento do prejuízo apurado no mês.

As variações relevantes serão apresentadas abaixo:

**FORNECEDORES:** Segue abaixo movimentação do grupo.

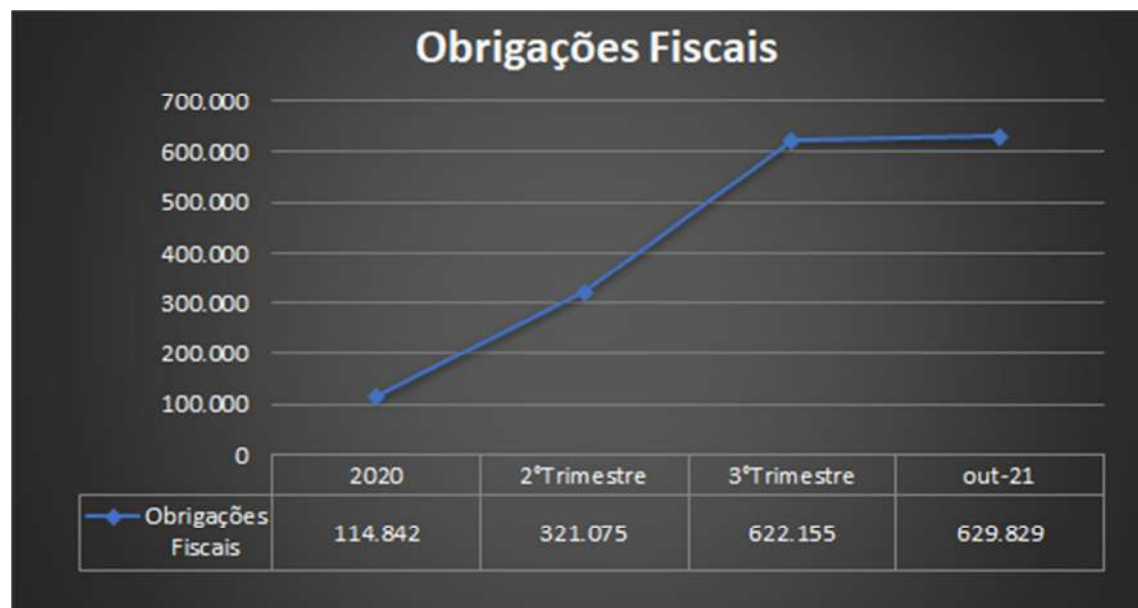


Das movimentações ocorridas em outubro de 2021, conforme tabela abaixo, destaca-se que este grupo contábil apresentou aumento de 2,1% (R\$ 121 mil). Quanto ao controle separando os fornecedores pertencentes a operação e os da RJ, a Recuperanda informou em 23/11/2021 que serão entregues junto ao balanço de dezembro de 2021.

CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES	1.001.624	1.074.962	1.095.790	1,9%
DELLA VIA PNEUS LTDA	438.968	432.565	547.175	26,5%
LE CARD ADMINISTRADORA DE CARTÕES	360.817	249.705	187.318	-25,0%
CREARE SISTEMAS LTDA	336.934	344.439	345.077	0,2%
COELHO FREIOS DISTRIBUIDORA	216.925	239.918	226.422	-5,6%
EXPRESSO NEPOMUCENO S/A	212.583	318.875	318.875	0,0%
UNICAP RECAPAGEM LTDA	174.283	172.184	164.088	-4,7%
HM COMÉRCIO DE PNEUMÁTICOS	135.400	135.400	135.400	0,0%
AUTO GIRO AUTO PEÇAS	118.453	13.815	36.955	167,5%
PLENA DISTRIBUIDORA DE PEÇAS LTDA	111.289	133.811	166.091	24,1%
E R V GUIMARAES	86.070	137.015	160.236	16,9%
RODOPEÇAS ARACRUZ LTDA	-	126.552	195.495	54,5%
<b>TOTAL 12 PRINCIPAIS FORNECEDORES</b>	<b>3.193.346</b>	<b>3.379.240</b>	<b>3.578.922</b>	<b>5,9%</b>
<b>TOTAL DEMAIS FORNECEDORES</b>	<b>1.729.296</b>	<b>2.335.571</b>	<b>2.257.845</b>	<b>-3,3%</b>
<b>TOTAL FORNECEDORES</b>	<b>4.922.643</b>	<b>5.714.811</b>	<b>5.836.767</b>	<b>2,1%</b>

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

**OBRIGAÇÕES FISCAIS:** Segue abaixo detalhamentos da movimentação e composição do grupo.



Verificou-se que, em outubro de 2021, houve aumento de 1,2% (R\$ 7,6 mil) em comparação ao mês anterior. Destaque para o aumento nas contas “PIS Não Cumulativo” e “COFINS Não Cumulativo” decorrente do não recolhimento desses tributos, conforme apresentado na tabela abaixo em conjunto com os demais impostos que compõem este grupo.



CONTA	ago-21	set-21	out-21	Δ set/21 x out/21
IRRF A RECOLHER	114.365	140.945	121.782	-14%
ISS A RECOLHER	1.199	1.113	1.113	0%
ICMS A RECOLHER	17.423	84	65	-22%
PIS NÃO CUMULATIVO A RECOLHER	18.014	19.973	26.405	32%
COFINS NÃO CUMULATIVO A RECOLHER	82.650	91.648	127.804	39%
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER - CSLL	24.059	24.059	24.059	0%
INSS RETIDO S/NF DE ENTRADA FORNECEDORES	7.331	8.239	8.324	1%
INSS S/RECEITA A RECOLHER - CPRB DESONERAÇÃO	213.855	267.360	246.840	-8%
IRRF S/NOTAS FISCAIS ENTRADA	6.526	7.373	6.419	-13%
RETENÇÃO S/NF ENTRADA PIS/COFINS/CSLL - PCC	31.057	31.263	35.346	13%
ISS RETIDO S/NF	23.869	30.098	31.670	5%
<b>TOTAL OBRIG. FISCAIS</b>	<b>540.348</b>	<b>622.155</b>	<b>629.829</b>	<b>1%</b>

Acerca das informações do **passivo fiscal**, a Recuperanda encaminhou os devidos relatórios contendo as informações constantes na Receita Federal e na contabilidade, bem como suas diferenças. Esclarecendo que as diferenças ocorrem pela atualização do saldo da dívida, onde os saldos estão sendo corrigidos contabilmente.

**OBRIGAÇÕES SOCIAIS E PROVISÕES:** Segue abaixo detalhamentos da movimentação e composição do grupo.

CONTA	ago-21	set-21	out-21	Δ set/21 x out/21
SALÁRIOS A PAGAR	618.963	681.926	690.657	1%
FGTS A RECOLHER	415.506	508.693	600.537	18%
INSS A RECOLHER	185.589	493.045	576.677	17%
PRO LABORE A PAGAR	1.958	1.958	1.958	0%
PENSÃO ALIMENTÍCIA A PAGAR	1.708	1.765	1.795	2%
MENSALIDADE SINDICAL	2.479	2.479	3.287	33%
RESCISÕES A PAGAR	50.650	69.707	52.201	-25%
<b>TOTAL OBRIG. SOCIAIS</b>	<b>1.276.852</b>	<b>1.759.573</b>	<b>1.927.112</b>	<b>9,5%</b>

As obrigações sociais aumentaram em 9,5% (R\$ 167 mil) comparado ao mês anterior, substancialmente pela variação nas rubricas “INSS a Recolher” e “FGTS a Recolher”.

CONTA	ago-21	set-21	out-21	Δ set/21 x out/21
PROVISÃO PARA FÉRIAS	565.270	618.419	702.695	14%
PROVISÃO PARA O 13º SALÁRIO	366.502	416.771	478.607	15%
PROVISÃO PARA INSS S/FÉRIAS	49.743	54.421	61.837	14%
PROVISÃO PARA INSS S/13º SALÁRIO	32.252	36.676	42.117	15%
PROVISÃO PARA FGTS S/FÉRIAS	45.220	49.472	56.214	14%
PROVISÃO PARA FGTS S/13º SALÁRIO	29.319	33.341	38.287	15%
PROVISÃO PARA O IRPJ	40.098	40.098	40.098	0%
<b>TOTAL PROVISÕES</b>	<b>1.128.404</b>	<b>1.249.198</b>	<b>1.419.854</b>	<b>13,7%</b>

As provisões apresentaram majoração de 13,7% (R\$ 170 mil) no mês de outubro de 2021, se comparado ao mês anterior.

**EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS (circulante):** Segue abaixo tabela com as variações do grupo:

CONTA	ago-21	set-21	out-21	Δ set/21 x out/21
EMPRÉSTIMOS DE COLIGADAS	13.124.444	14.995.185	16.373.671	9,2%
<b>TOTAL EMPRÉSTIMOS E FINANC.</b>	<b>13.124.444</b>	<b>14.995.185</b>	<b>16.373.671</b>	<b>9,2%</b>

Verificou-se aumento no saldo de Empréstimos e Financiamentos de 9,2% (R\$ 1,3 milhão) em comparação ao mês anterior. A movimentação ocorre por meio de valores que entraram na conta corrente do Banco Bradesco no período.

Conforme explicado pela Recuperanda em 16/11/2021, “a BCL recebe valores da TTB decorrente dos desencaixes de caixa, sem previsão para devolução”. Cabe destacar, conforme observado no quadro acima, que a empresa mensalmente segue recebendo valores da TTB ainda que não haja estimativa de devolução como mencionado.

**PARCELAMENTOS TRIBUTOS (Longo Prazo):** Composto por contas de parcelamentos dos tributos conforme demonstrado na tabela a seguir.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)



Conforme demonstrado na tabela abaixo, em outubro de 2021 a BCL apresentou aumento de 178,7% (R\$ 138 mil) referente a atualização de juros e criação de novos parcelamentos de tributos federais, tendo como contrapartida as contas de “INSS S RECEITA A RECOLHER” no valor de R\$ 64 mil, “IRFF A RECOLHER” no valor de R\$ 35mil e “RETENÇÃO SNF ENTRADA PISCOFINSCSLL PCC” no valor de R\$ 2,7 mil.



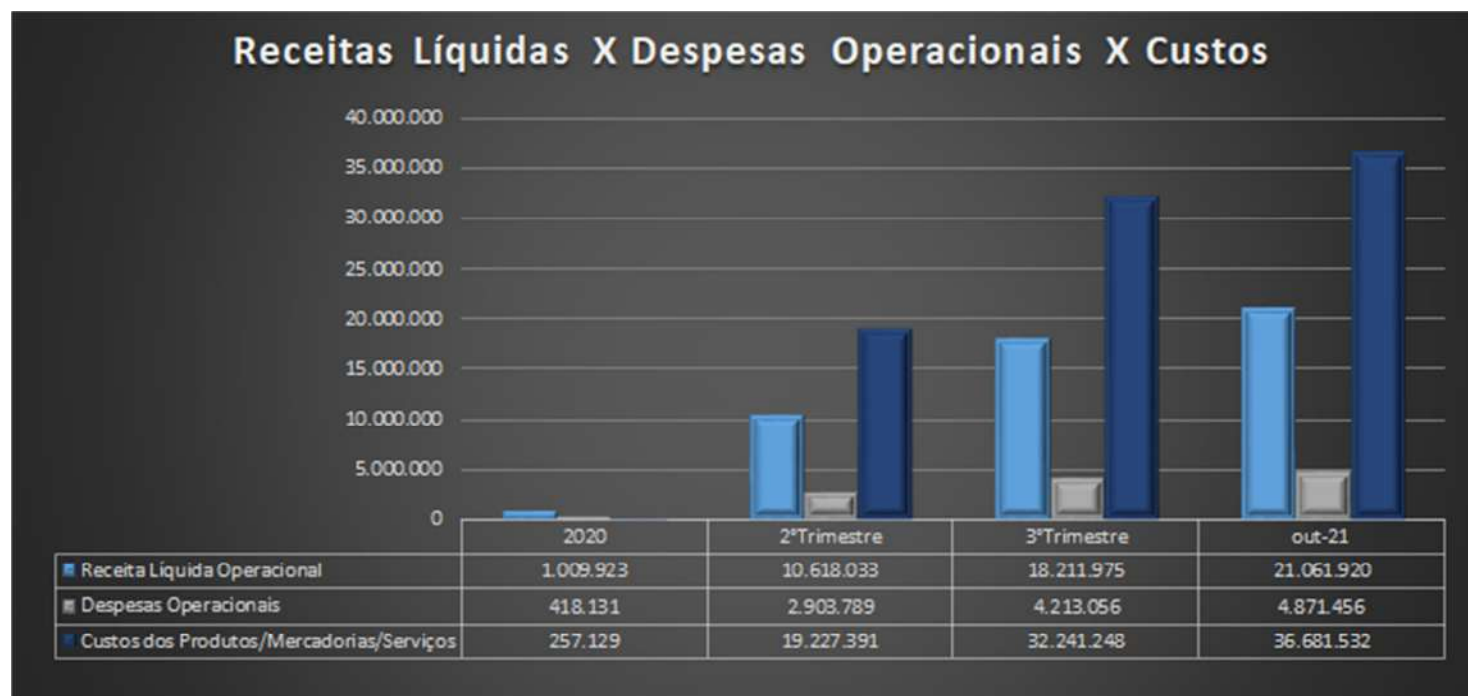
CONTA	2º Trim	3º Trim	out-21	Δ set/21 x out/21
DA PREV PROC 80.4.21.330065-05 INSS	-	60.470	60.688	0,4%
DA RFB PROC 80.6.21.096.853-04 IRRF	-	15.383	15.439	0,4%
DA RB PROC 80.6.21.195.548-56 PCC	-	1.613	1.619	0,4%
DA RFB PROC 80.2.21.130.127-00 IRRF 0561/0588/1708	-	-	48.082	100,0%
DA RRB PROC 80.6.21.254.620-11 PCC	-	-	3.767	100,0%
DA RFB PROC 80.4.21.504.935-08 CPRB	-	-	86.283	100,0%
<b>TOTAL PARCELAMENTOS LP</b>	-	<b>77.466</b>	<b>215.876</b>	<b>178,7%</b>

### C) DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS<sup>6</sup>

Demonstra-se a seguir as *Demonstrações dos Resultados dos Exercícios* (DRE), com destaque para os pontos de maior relevância:

<b>BCL - BENFICA CARGAS E LOGÍSTICA S.A.</b>				
<b>DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS</b>				
<b>Conta Contábil</b>	<b>2020</b>	<b>2º Trimestre</b>	<b>3º Trimestre</b>	<b>Acum out-2021</b>
RECEITA BRUTA DE VENDAS	1.215.610	11.949.320	20.464.470	23.658.650
IMPOSTOS S/VENDAS	(205.686)	(1.331.288)	(2.252.494)	(2.596.730)
<b>Receita Líquida operacional</b>	<b>1.009.923</b>	<b>10.618.033</b>	<b>18.211.975</b>	<b>21.061.920</b>
CMV/CPV	(257.129)	(19.227.391)	(32.241.248)	(36.681.532)
<b>Custo Produtos</b>	<b>(257.129)</b>	<b>(19.227.391)</b>	<b>(32.241.248)</b>	<b>(36.681.532)</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>752.795</b>	<b>(8.609.358)</b>	<b>(14.029.273)</b>	<b>(15.619.613)</b>
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(418.131)</b>	<b>(2.903.789)</b>	<b>(4.213.056)</b>	<b>(4.871.456)</b>
Despesas Financeiras	(124.723)	(82.415)	(239.486)	(345.894)
Receitas Financeiras	26.550	78.623	118.489	120.867
Despesas Gerais e Administrativas	(319.957)	(2.899.997)	(4.092.059)	(4.646.429)
<b>Resultado Financeiro</b>	<b>334.664</b>	<b>(11.513.147)</b>	<b>(18.242.328)</b>	<b>(20.491.068)</b>
Despesas não Operacionais	47.221	(156.701)	(223.760)	(270.638)
<b>Outras Despesas e Receitas</b>	<b>47.221</b>	<b>(156.701)</b>	<b>(223.760)</b>	<b>(270.638)</b>
<b>(=) Lucro / Prejuízo Operacional</b>	<b>381.885</b>	<b>(11.669.848)</b>	<b>(18.466.089)</b>	<b>(20.761.706)</b>
<b>Lucro Líquido (Prejuízo) do Período</b>	<b>317.728</b>	<b>(11.669.848)</b>	<b>(18.466.089)</b>	<b>(20.761.706)</b>

<sup>6</sup> Os valores acumulados de 2021 são parciais, quando comparados aos valores acumulados de 2020.



Da análise das Demonstrações dos Resultados dos Exercícios, verificou-se que a Receita Líquida Operacional mensal aumentou 42,6% (R\$ 851 mil) comparando-se setembro e outubro de 2021, totalizando saldo acumulado de R\$ 21 milhões.

Quanto a redução dos Custos não acompanhar a queda da Receita, a Recuperanda esclareceu em 09/12/2021 que *“O custo da prestação desse serviço é fixo, mas a receita depende da safra das fazendas. O carregamento das toras somente pode ser feito quando existe viabilidade nas fazendas. O clima também influencia no carregamento.”*

Quanto aos custos mensais, houve aumento de 1,0% (R\$ 44 mil) em outubro de 2021. Destacamos que em 2021 os custos foram superiores a Receita Líquida Operacional, chegando a 174,2%, somando R\$ 36 milhões.

Ao ser questionada sobre os prazos para que a Receita cubra toda a operação, foi esclarecido que *“estão havendo reuniões para negociação de ajustes/realinhamentos nos contratos. As tratativas estão sendo alinhadas para que haja o equilíbrio financeiro a partir do mês de dezembro de 2021, mais tardar janeiro de 2022.”*

Quanto às despesas, destacamos os valores despendidos nas “Despesas Operacionais”, tendo em vista que em outubro de 2021, tais gastos apresentaram redução mensal de 53,1% (R\$ 228 mil) quando comparado ao mês anterior, consumindo 22,1% da Receita Líquida Operacional acumulada.

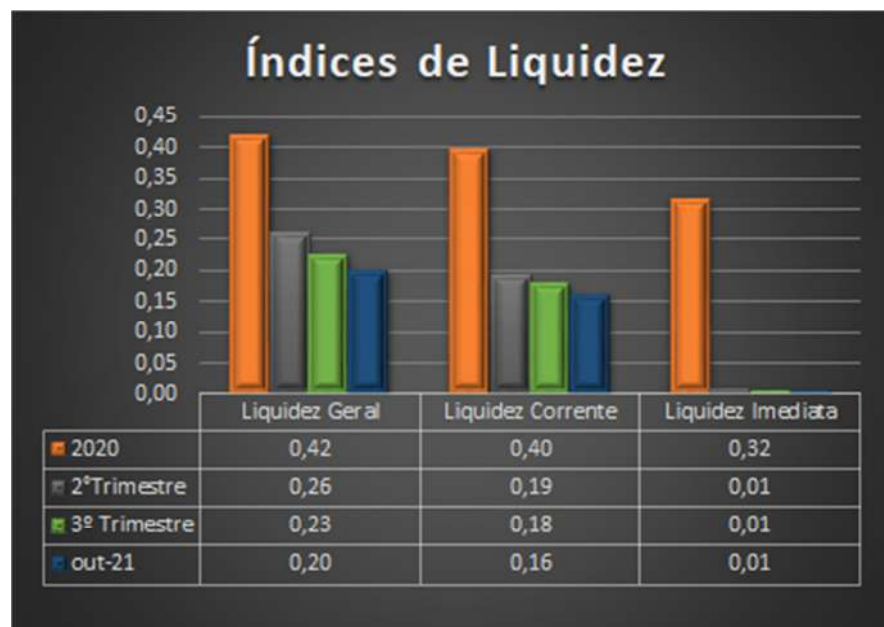
Relação Mensal	Setembro Mensal	Outubro Mensal	Varição R\$	Varição	Outubro Acumulado
Receita Líquida Operacional	1.998.888	2.849.944	851.056	<b>42,6%</b>	<b>21.061.920</b>
Custos	(4.395.990)	(4.440.284)	(44.294)	<b>1,0%</b>	<b>(36.681.532)</b>
Despesas	(430.139)	(658.400)	(228.261)	<b>53,1%</b>	<b>(4.871.456)</b>

Por fim, a empresa evidenciou até outubro de 2021 prejuízo acumulado de R\$ 20,7 milhões, apresentando aumento no prejuízo mensal apurado de 12,4% (R\$ 2,2 milhões) em comparação ao mês anterior.



### D) ÍNDICES DE LIQUIDEZ <sup>7</sup>

Apresenta-se a seguir análises gráficas de alguns **índices de liquidez**:



<sup>7</sup> **Liquidez Corrente** = ativo circulante / passivo circulante.

**Liquidez imediata** = recursos disponíveis imediatos / passivo circulante.

**Liquidez geral** = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante).

No que tange a **liquidez corrente** a Recuperanda apresentou redução em seu ciclo de liquidez, finalizando o mês de outubro de 2021 no patamar de 0,16, o que significa que a Recuperanda não dispõe de ativo circulante suficiente para pagar dívidas de curto prazo.

No que tange a **liquidez imediata** a Recuperanda encerrou o mês de outubro de 2021 com o índice de 0,01, ou seja, para cada 1 (um) real de obrigações do passivo circulante, a empresa possui 0,01 real de ativos disponíveis para honrá-las, o que demonstra falta de recursos suficientes para cobrir as dívidas.

Por fim, destacamos que a **liquidez geral** evidenciou que a Recuperanda em outubro de 2021 possuía 20 centavos de ativos realizáveis (circulantes e não circulantes) para honrar cada 1 real de obrigações diluídas entre o passivo circulante e o não circulante, indicando queda quando comparado com os períodos anteriores.

Diante dos fatos mencionados, verifica-se redução nos índices de liquidez geral e corrente, e estabilidade no índice de liquidez imediata, entretanto, mantém o valor baixíssimo, sendo impactados principalmente pela redução do ativo circulante em 4,6% e aumento do passivo circulante em 7,6%.

(ESPAÇO INTENCIONALMENTE EM BRANCO)

## E) CONSIDERAÇÕES FINAIS SOBRE A ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS E INFORMAÇÕES FINANCEIRAS

Das considerações do mês de **outubro de 2021** destacam-se a seguir alguns pontos sobre as demonstrações financeiras da Recuperanda.

No “**Ativo**”, de forma geral, houve redução dos saldos, motivado principalmente pela diminuição do grupo “Clientes” em R\$ 546 mil. Mesmo apresentando uma alta movimentação de entradas, a BCL possui um elevado custo de operação, ocasionando numa alta movimentação de saída, pelo pagamento de salário, fornecedores e transferências para a TTB, levando seus disponíveis a permanecerem com saldo reduzido. Destaca-se ainda a abaixa dos investimentos e intangível no período.

O “**Passivo**”, de mesmo modo, apresentou redução em seu saldo geral, mesmo com aumento no **Passivo Circulante** significativamente pela variação dos grupos “Provisões” em R\$ 170 mil e “Empréstimos e Financiamentos” em R\$ 1,3 milhão. No **Passivo Não Circulante** apresentou aumento pelo parcelamento de tributos em R\$ 138 mil, e o “**Patrimônio Líquido**” que aumentou seu saldo negativo pela contabilização do prejuízo mensal apurado em R\$ 2,2 milhões.

Quanto ao resultado, a Recuperanda apresentou aumento de 42,6% em sua Receita Líquida Mensal, entretanto, os Custos aumentaram apenas 1,0%, reduzindo o percentual do Custo sobre a Receita Líquida para 174,2%.